



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ESCUELA DE INGENIERÍA FINANCIERA Y COMERCIO
EXTERIOR
CARRERA INGENIERÍA EN FINANZAS

TRABAJO DE TITULACIÓN

Previo a la obtención del Título de:

INGENIERA EN FINANZAS

TEMA:

**“ESTUDIO DE MERCADO PARA LA APERTURA DE UNA
AGENCIA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN
ALFONSO LTDA. EN EL CANTÓN ALAUSÍ, PROVINCIA DE
CHIMBORAZO, PERÍODO 2014-2018”**

AUTORA:

SILVANA ALEXANDRA RUIZ RODRÍGUEZ

Riobamba - Ecuador

2015

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Certifico que el presente trabajo de titulación previo a la obtención del título de Ingeniera en Finanzas, ha sido desarrollado por la Srta. Silvana Alexandra Ruiz Rodríguez, ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación

Atentamente,

.....
Ing. Luis Alberto Esparza Córdova
DIRECTOR DE TRIBUNAL

.....
Ing. Pedro Pablo Bravo Molina
MIEMBRO DE TRIBUNAL

CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA

Las ideas expuestas en el presente trabajo de investigación y que aparecen como propias, son en su totalidad de absoluta responsabilidad de la autora.

Silvana Alexandra Ruíz Rodríguez

DEDICATORIA

A DIOS, ser Supremo por su ayuda silenciosa en cada instante de mi vida.

Con mucho amor y cariño a mis PADRES por su comprensión y ayuda en todos los momentos de mi vida y por haberme enseñado a encarar las adversidades sin perder nunca la dignidad ni desfallecer en el intento.

A mi enamorado y mis hermanos, por su gran paciencia y esa gran dosis de amor que inculcaron en mí haciendo una persona con principios y valores.

Gracias por su comprensión y apoyo.

Silvana Ruíz

AGRADECIMIENTO

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo en especial a la Facultad de Administración de Empresas, Escuela de Ingeniería Financiera y Comercio Exterior, que me ha dado la oportunidad de aprender valores duraderos y principios de calidad y conducta.

A todos y cada uno de los docentes que a través de estos años me han enseñado a valorar lo que tengo para forjar mi vida profesional. De manera especial al Ing. Luis Esparza Córdova y al Ing. Pedro Bravo Molina por su apoyo incondicional para culminar con éxito este proyecto.

A la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda., del cantón Guamote, a todos los funcionarios que laboran en esta Institución Financiera, que me brindaron todas las facilidades necesarias para la selección de información y datos que hicieron posible que esta investigación sea realizada de una manera exitosa.

Silvana Ruíz

ÍNDICE DE CONTENIDO

Portada	i
Certificación del tribunal	ii
Certificación de autoría.....	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Índice de contenido.....	vi
Índice de tablas	ix
Índice de gráficos.....	x
Resumen ejecutivo.....	xi
Summary.....	xii
Introducción	1
CAPÍTULO I: EL PROBLEMA	2
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	2
1.1.1 Formulación del problema.....	2
1.1.2 Delimitación del problema	2
1.2 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA	3
1.3 OBJETIVOS	5
1.3.1 Objetivo General.....	5
1.3.2 Objetivo Específicos.....	5
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	6
2.1 BREVE HISTORIA DE SU CREACIÓN.....	7
2.2 CLASES DE COOPERATIVAS.....	8
2.2.1 Definición de cooperativa.....	8
2.2.1.1 Cooperativas de producción	9
2.2.1.2 Cooperativas de consumo.....	9
2.2.1.3 Cooperativas de servicios	10
2.2.1.4 Cooperativas de ahorro y crédito.....	11
2.3 LAS COOPERATIVAS EN EL ECUADOR.....	12
2.3.1 Origen del cooperativismo en el Ecuador.....	12
2.4 ORGANISMOS DE CONTROL.....	13
2.5 LEGISLACIÓN	13

2.6	CONSTITUCIÓN Y RESPONSABILIDAD	14
2.7	DE LOS SOCIOS	15
2.7.1	Podrán ser socios de la cooperativa:	16
2.7.2	No podrán ser socios de la cooperativa:	16
2.7.3	Son derechos de los socios:	16
2.8	ESTRUCTURA INTERNA Y ADMINISTRATIVA	17
2.8.1	Consejo de administración.....	17
2.8.2	Consejo de vigilancia.....	19
2.9	REGLAMENTO GENERAL DE LA LEY DE COOPERATIVAS	21
2.10	INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	24
2.10.1	Productos financieros	24
2.10.2	Servicios financieros.....	25
2.10.3	Servicios no financieros y productos no financieros	26
2.11	RIESGOS FINANCIEROS	26
2.11.1	Tipos de riesgos financieros:.....	26
2.12	MARCO CONCEPTUAL	27
	CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO	29
3.1	DISEÑO DE LA MUESTRA.....	29
3.2	CÁLCULO DEL TAMAÑO DE LA MUESTRA	29
3.3	ANÁLISIS DE ENCUESTAS.....	31
3.3	FODA DE LA COOPERATIVA DE ESTUDIO:	48
	CAPITULO IV: MARCO PROPOSITIVO	49
4.1	ESTUDIO TÉCNICO.....	49
4.1.1	Tamaño	49
4.1.1.1	Capacidad de la Cooperativa.	49
4.1.2	Localización.....	49
4.1.2.1	Macro localización.....	49
4.1.2.2	Micro localización	51
4.1.3	Ingeniería	51
4.1.3.1	Distribución en Planta.....	51
4.1.3.2	Equipos para la oficina	52
4.1.3.3	Organización.....	52
4.1.3.4	Organigrama Estructural.....	52
4.1.3.5	Estructura funcional.....	53

4.2	ESTUDIO ECONÓMICO – FINANCIERO.....	61
4.2.1	Costos unitarios	61
4.2.2	Costo total de operación	62
4.2.3	Análisis y proyecciones financieras.....	62
4.2.3.1	Proyección Año 1	62
4.2.3.2	Proyección año 2	63
4.2.3.3	Proyección año 3	64
4.2.3.4	Proyección año 4	65
4.3	EVALUACIÓN FINANCIERA.....	66
4.3.1	Estado de resultados	66
4.3.2	Balance general.....	67
4.3.3	Balance general proyectado.....	68
4.3.4	Inversión Del Proyecto	69
4.3.5	Valor Actual Neto (VAN)	69
4.3.6	Tasa Interna de Retorno (TIR).....	70
4.3.7	Punto de equilibrio.....	70
	CONCLUSIONES	73
	RECOMENDACIONES	74
	BIBLIOGRAFÍA	75
	ANEXOS.....	76

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 1: Segmentación de Mercado	31
Tabla N° 2: Determinación del Número de Encuestas por la PEA de 20862.....	31
Tabla N° 3: Apertura de una nueva cooperativa.....	32
Tabla N° 4: Qué busca usted en una Cooperativa	33
Tabla N° 5: Nombres de Cooperativas de ahorro y crédito existentes	34
Tabla N° 6: Ahorra usted actualmente.....	35
Tabla N° 7: Con qué frecuencia usted ahorra	36
Tabla N° 8:Cuál es su nivel de ahorro	37
Tabla N° 9: Motivo o razón por el que usted ahorra	38
Tabla N° 10: Realiza usted créditos.....	39
Tabla N° 11: En cuánto tiempo está pensando hacer usted un crédito	40
Tabla N° 12: Al adquirir un crédito en que lo invertiría.....	41
Tabla N° 13: Invierte usted en una Cooperativa de ahorro y Crédito.....	42
Tabla N° 14: Qué medio de comunicación prefiere para informarse	43
Tabla N° 15: Que medio es el que más le gusta	44
Tabla N° 16: Cuáles son sus horarios preferidos para sintonizar una radio	45
Tabla N° 17: Trabaja usted actualmente.....	46
Tabla N° 18:Cuál es su nivel de ingreso.....	47
Tabla N° 19: Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso” Ltda.	48
Tabla N° 20: Macro localización	50
Tabla N° 21: Factores de la Macro localización.....	50
Tabla N° 22: Costos unitarios	61
Tabla N° 23: Costo total de operación.....	62
Tabla N° 24: Proyección Año 1	62
Tabla N° 25: Proyección año	63
Tabla N° 26: Proyección año 3	64
Tabla N° 27: Proyección año 4	65
Tabla N° 28: Estado de resultados	66
Tabla N° 29: Estado de resultados proyectado	66
Tabla N° 30: Balance general	67
Tabla N° 31: Balance general proyectado	68

Tabla N° 32: Inversión del proyecto	69
Tabla N° 33: Valor Actual Neto	69
Tabla N° 34: Tasa Interna de Retorno	70
Tabla N° 35: Punto de equilibrio	71
Tabla N° 35: Análisis de las proyecciones	71

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1: Apertura de una nueva cooperativa.....	32
Gráfico N° 2: Qué busca usted en una Cooperativa	33
Gráfico N° 3: Nombres de Cooperativas de ahorro y crédito existentes	34
Gráfico N° 4: Ahorra usted actualmente.....	35
Gráfico N° 5: Con qué frecuencia usted ahorra	36
Gráfico N° 6: Cuál es su nivel de ahorro	37
Gráfico N° 7: Motivo o razón por el que usted ahorra	38
Gráfico N° 8: Realiza usted créditos.....	39
Gráfico N° 9: En cuánto tiempo está pensando hacer usted un crédito	40
Gráfico N° 10: Al adquirir un crédito en que lo invertiría.....	41
Gráfico N° 11: Invierte usted en una Cooperativa de ahorro y Crédito	42
Gráfico N° 12: Qué medio de comunicación prefiere para informarse	43
Gráfico N° 13: Que medio es el que más le gusta	44
Gráfico N° 14: Cuáles son sus horarios preferidos para sintonizar una radio	45
Gráfico N° 15: Trabaja usted actualmente.....	46
Gráfico N° 16: Cuál es su nivel de ingreso.....	47
Gráfico N° 17: Mapa del ecuador	50
Gráfico N° 18: Distribución.....	51
Gráfico N° 19: Oficina Alausí	53
Gráfico N° 20: Punto de equilibrio	71

RESUMEN EJECUTIVO

La presente investigación tiene como finalidad determinar mediante un Estudio de Mercado, la factibilidad de abrir una Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso” Ltda. en el cantón Alausí, provincia de Chimborazo, durante el período 2014-2018, el Cooperativismo se ha convertido en el sector de mayor relevancia, agrupando a familias de bajos y medianos recursos económicos, que buscan encontrar mediante la cooperación un acceso a recursos financieros de los que de otra manera no podrían disponer.

Con este Estudio se pretende apoyar a los socios con créditos de fácil accesibilidad, al igual que el costo del dinero (tasas de interés) será bajo, por los fines sociales que proclamará la entidad y que la distingue de las demás. El objetivo principal de este estudio es determinar la inversión y la viabilidad financiera.

Al realizar las encuestas se obtuvo buenos resultados ya que el 96% de las personas están de acuerdo con la apertura de la nueva cooperativa. Esto demuestra un alto grado de crecimiento de la entidad, en el corto plazo. Por lo que se ha llegado a la conclusión de que ésta Cooperativa contará con la aceptación de los habitantes de la zona por esta razón se recomienda a los Directivos de ésta Institución Financiera que tomen en consideración la presente investigación.

Ing. Luis Alberto Esparza Córdova

DIRECTOR DE TRIBUNAL

SUMMARY

This research aims to determine by a market survey, the feasibility of opening an agency of “San Alfonso” Ltda. Savings and Credit Union, in Alausí Canton, Chimborazo province, during the period 2014-2018, Cooperativism has become in the most important sector by grouping families of low and middle economic resources who needs an access to financial resources that they do not have.

This study aims to support partner with easy credits to access, as the cost of money (interest rates) will be low, for social purposes which will be proclaimed by the entity and that distinguishes it from the others. The main objective of this study is to determine the investment and financial viability.

When we performed surveys, we obtained good results because 96% of people agree with the opening of the new cooperative. This demonstrates a high rate of growth of the company, in short term. That is why; we concluded that this Cooperative will be accepted by the inhabitants of the area. For this reason it is recommended to the Principles of this financial institution to take the present investigation into account.

INTRODUCCIÓN

El Sistema Financiero Cooperativo en los últimos años, ha tenido un importante auge tras la crisis bancaria de hace más de una década que volcó a muchos ahorristas al área del cooperativismo, considerándolo más democrático y confiable que los tristes casos de banca cerrada.

En nuestro país el Cooperativismo de Ahorro y Crédito se ha convertido en el sector de mayor relevancia, agrupando a familias de bajos y medianos recursos económicos, que buscan encontrar mediante la cooperación un acceso a recursos financieros de los que de otra manera no podrían disponer.

El presente trabajo tiene como finalidad determinar mediante un Estudio de Mercado, la factibilidad de abrir una Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso” Ltda. en el cantón Alausí, provincia de Chimborazo, durante el período 2014-2018, este cantón es un sector muy productivo y aporta de gran forma para el desarrollo de nuestro país, ya que cuenta con buenos inversionistas y muy atractivas opciones para la micro y pequeña empresa, lo cual permitirá dinamizar la economía y mejorar la calidad de vida de las personas, brindando nuevos y mejores beneficios de inversión.

La presente tesis consta de VI Capítulos divididos de la siguiente manera: en el Capítulo I se dará a conocer los antecedentes históricos del cooperativismo, una breve introducción de la COAC San Alfonso “Ltda.”; en el Capítulo II se hablará sobre el Marco Teórico, el Capítulo III se enfocará en las encuestas con sus respectivos análisis, mientras que en el Capítulo IV se mencionará el Estudio Técnico, el Capítulo V concierne al Estudio Económico y Financiero y por último en el Capítulo VI las Conclusiones y Recomendaciones. Con este estudio se pretende contribuir en lo posible, a generar una reflexión sobre el papel económico y social que el movimiento cooperativo desempeña, debido que las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador juegan un rol fundamental en la economía del país.

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El cantón Alausí es un sector muy productivo y aporta de gran forma para el desarrollo de nuestro país, cuenta con buenos inversionistas y muy atractivas opciones para la micro y pequeña empresa.

Es así como el crecimiento de la región, de la población, de la inversión y porque no de las Instituciones que nacieron en ella, indican que es tiempo para que esta Institución Financiera amplíe más sus horizontes.

Además se busca abrir una sucursal en este lugar para ayudar a mejorar el nivel económico de los socios lo cual permitirá dinamizar la economía y mejorar la calidad de vida de las personas que residen en la provincia de Chimborazo específicamente en el cantón Alausí, brindando nuevos y mejores beneficios los cuales ayudarán a llevar la vida de los socios en un nivel más elevado.

1.1.1 Formulación del problema

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda. ayudará a mejorar el nivel económico de los socios lo cual permitirá dinamizar la economía y mejorar la calidad de vida de las personas, brindando de esta manera nuevos y mejores beneficios pensando siempre en el buen vivir de nuestros socios?

1.1.2 Delimitación del problema

El presente Estudio de Mercado se lo realizará en el cantón Alausí, provincia de Chimborazo, en el período 2014-2018.

1.2 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA

El fracaso de la banca pública de fomento agropecuario y el agotamiento de los programas estatales de crédito para los sectores rurales han inspirado la elaboración de propuestas orientadas a la creación de un sistema financiero alternativo para los sectores campesinos no atendidos por la banca comercial privada por ser considerados “sujetos de alto riesgo y atención costosa”.

Como respuesta a esa situación, en 1999 se conforma en Ecuador la Red Financiera Rural integrada por 27 instituciones entre ONGs, organismos de cooperación técnica, instituciones financieras de carácter solidario y entidades de la Iglesia Católica y del Estado. Su finalidad es combatir la pobreza y la iniquidad social apoyando financieramente las actividades económicas de microempresas generadoras de fuentes de trabajo.

Las cooperativas de ahorro y crédito se convierten entonces en interlocutoras crediticias privilegiadas de dicha Red y de otras instituciones privadas que auspician proyectos de desarrollo local, para canalizar recursos hacia las organizaciones microempresariales del agro ecuatoriano. La estrategia instrumentada consiste en fortalecer al sector cooperativo financiero rural mejorando sus débiles estructuras operativas y adecuándolas a las reales necesidades de los sectores sociales atendidos.

El fracaso de la banca estatal de fomento agropecuario.- En la mayoría de países de América Latina, los requerimientos económicos del sector rural fueron garantizados, desde los años cincuenta hasta fines de los setenta, por la presencia de entidades crediticias públicas, de organismos nacionales e internacionales de desarrollo (ONGs, Misión Andina, BID, Banco Mundial, USAID, entre otros) y, en menor medida, de instituciones privadas de intermediación financiera. Con la crisis de los años 80 y las políticas de ajuste, se reconsidera la concepción desarrollista que había inspirado el surgimiento de la banca pública de fomento agropecuario y la transferencia de recursos financieros hacia el agro. En efecto, los fondos estatales otorgados para fomento del sector estuvieron, por lo general, “administrados con criterios de subsidio y no de rentabilidad” (bajas tasas de interés, condonación de deudas, etc.). El crédito fue concebido como “un

insumo productivo que, articulado a la asistencia técnica, produciría incrementos sustantivos en productividad, ingresos y hasta empleo”.

Los mismos organismos internacionales que habían promovido dicha concepción sugieren, a partir de entonces, drásticas medidas de corrección para mejorar la estructura de esas instituciones: reducción de personal, saneamiento de la cartera, y sobre todo aplicación de criterios de eficiencia que garantizarían la cobertura de los costos de operación y la sostenibilidad del proceso

A consecuencia de eso, algunos bancos fueron privatizados o reestructurados; otros sostenidos artificialmente por algún tiempo. Sin embargo, sus carteras se volvieron insignificantes en términos reales y, actualmente, no juegan un papel importante en casi ningún país.

En síntesis, en las últimas décadas, se ha evidenciado una restricción de los programas de crédito agrícola de los organismos internacionales (la mayor parte fueron suspendidos), y el cierre, en la mayoría de los países del continente, de los bancos estatales de desarrollo agropecuario y de los programas especiales de crédito rural que habían servido de canales para el financiamiento externo.

Esto demuestra “el fracaso de estas intervenciones como resultado de las pérdidas sustanciales que estos bancos sufrieron a consecuencia de:

- ✓ La falta de recuperación de los préstamos;
- ✓ La insuficiente cobertura de sus costos de operación; y,
- ✓ La erosión del poder de compra de las carteras de préstamos, como resultado de tasas de interés que no reconocieron los efectos de la inflación”

En Ecuador, la banca estatal de fomento agropecuario también ha sido objeto de duras críticas por no haber cumplido con la finalidad para la cual fue creada, pues pocos sectores agrarios se beneficiaron de sus recursos y pudieron introducir cambios tecnológicos así como promover nuevos cultivos. Las principales causas de ese fracaso fueron los trámites engorrosos, exageradas exigencias que no estaban al alcance de los grupos pobres,

conducción politizada, concentración del crédito a favor de los productores medianos y grandes, altos costos de administración, utilización de fondos para fines no agrícolas, etc.

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo General

Determinar la factibilidad para la apertura de una Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda. en el cantón Alausí, provincia de Chimborazo, período 2014-2018.

1.3.2 Objetivo Específicos

- ✓ Analizar la situación socio-económica del cantón Alausí
- ✓ Realizar un estudio de mercado para determinar la demanda insatisfecha en el cantón Alausí y analizar a la competencia del sector.
- ✓ Determinar la inversión que debe hacerse para su funcionamiento.
- ✓ Determinar la viabilidad financiera del proyecto.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

El sistema financiero desempeña un papel central en el funcionamiento y desarrollo de la economía. Está integrado principalmente por diferentes intermediarios y mercados financieros, a través de los cuales una variedad de instrumentos movilizan el ahorro hacia sus usos más productivos. Los bancos son quizá los intermediarios financieros más conocidos, puesto que ofrecen directamente sus servicios al público y forman parte medular del sistema de pagos. Sin embargo, en el sistema financiero participan muchos otros intermediarios y organizaciones que ofrecen servicios de gran utilidad para la sociedad.

Un sistema financiero estable, eficiente, competitivo e innovador contribuye a elevar el crecimiento económico sostenido y el bienestar de la población. Para lograr dichos objetivos, es indispensable contar con un marco institucional sólido y una regulación y supervisión financieras que salvaguarden la integridad del mismo sistema y protejan los intereses del público.

El hecho de tener un sistema financiero sano promueve el desarrollo económico de un país porque permite la inversión de capital hacia actividades productivas, como la construcción, la industria, tecnología y la expansión de los mercados.

Es decir que el sistema financiero contribuye al progreso de una sociedad, ofreciendo soluciones para suplir necesidades de vivienda, estudio, trabajo, entre otros.

El sistema financiero está compuesto por todas las instituciones las cuales, se encargan de captar, administrar y colocar los recursos tanto de las empresas como de las personas.

Los productos y servicios que ofrece el sistema financiero afectan directamente la vida de todos los agentes que participan en él, lo que obliga al Estado a realizar una vigilancia a través de normas y regulaciones, otorgando confianza a la sociedad y estabilidad a la economía en general.

2.1 BREVE HISTORIA DE SU CREACIÓN

Durante la primera mitad del siglo XIX, la revolución del capitalismo industrial tiene como divisa la sobreexplotación del obrero como garantía para obtener las ansiadas utilidades. En consecuencia, las pésimas condiciones de trabajo para los trabajadores generan pestes y contaminación, se organizan extenuantes jornadas de trabajo de más de 16 horas que incluyen a niños y mujeres.

Exigentes códigos laborales organizan a la producción en precarias instalaciones. Miserables barriadas obreras invaden las urbes industriales. Una formidable reacción social reivindicatoria se produce en el ámbito laboral. Las ciudades crecen debido a la disolución de la propiedad comunal, que decretada por el Estado, arruina a los campesinos pobres, jornaleros y los obliga a emigrar.

La resistencia de los trabajadores se dirige hacia la destrucción de las máquinas, a quienes consideran su competencia. Luego, hacia los empresarios dueños del capital.

Durante años, protestas y nutridas manifestaciones de trabajadores se enfrentan continuamente a una férrea represión privada y pública que dejan muchas víctimas mortales en las calles de las urbes, que cobijan a decenas de fábricas y sus chimeneas contaminantes alimentadas por carbón de piedra.

La reacción social se extiende hacia otros grupos sociales y se movilizan los intelectuales. Emerge un nutrido sector de reformadores sociales que critica las perversiones del sistema capitalista y propone cambios revolucionarios violentos o pacíficos. Tres grandes corrientes de pensamiento se destacan durante el siglo XIX en sus proyectos utópicos de construcción de una sociedad alternativa.

La primera, de tendencia marxista, que plantea que la historia de la humanidad es la historia de la lucha de clases cuya construcción última es el comunismo. Así, el enfrentamiento entre empresarios capitalistas y obreros sindicalizados será irreductible y permanente. El comunismo predica una absoluta igualdad entre todos los seres humanos, mediante la propiedad colectiva de los medios de producción y similares niveles de consumo. La segunda es el anarquismo que, en la misma época, defiende la vuelta a un

sistema de libre asociación de las comunidades rurales o urbanas, en el cual debe desaparecer la coacción estatal para que la libertad humana.

La tercera es el socialismo utópico, defensor de la reforma radical y pacífica del sistema. Mientras el comunismo y el anarquismo reivindican la destrucción total del sistema, el socialismo utópico reivindica una reforma social radical progresiva.

Los utópicos imaginan y alcanzan a establecer los falansterios, que son pequeñas comunidades igualitarias y autónomas de las que se espera que sean el germen de la transformación social. Otros reformadores plantean mejores o nuevas instituciones en el interior de la sociedad existente con el que desplacen progresivamente a las empresas capitalistas y, en lugar de la competencia, se establezca la cooperación.

Estas nuevas formas de organización son las cooperativas, los talleres nacionales o bancos de crédito mutuo. Son modelos de vida que reclaman disminuir la extrema desigualdad que el capitalismo ha traído consigo en sus orígenes y expansión.

El mismo Robert Owen, como empresario fabril, se propone demostrar a los otros industriales que se puede lucrar mejorando, a la vez, las condiciones de vida de los trabajadores. Para ello, disminuye la jornada laboral, aumenta los salarios, prohíbe en la factoría el trabajo infantil, establece en la fábrica alojamiento para los obreros y abarata los artículos de consumo.

2.2 CLASES DE COOPERATIVAS

2.2.1 Definición de cooperativa

Una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se reúnen de forma voluntaria para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática sin fines de lucro.

Las cooperativas, según la actividad que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, ahorro y crédito o servicio.

2.2.1.1 Cooperativas de producción

Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una empresa manejada en común. En el grupo de las cooperativas de producción se puede organizar las siguientes clases: agrícolas, frutícolas, viti-vinícolas, de huertos familiares, de colonización, comunales, forestales, pecuarias, lecheras, avícolas, de inseminación, apícolas, pesqueras, artesanales, industriales, de construcción, artísticas, y de exportación e importación.

- ✓ Cooperativas Agrícolas.- aquellas que se dedican a la producción y venta en común de productos agrícolas. Pueden estar formadas por finqueros que conservan individualmente el dominio de sus fincas o por agricultores que mantienen la propiedad común de la tierra.
- ✓ Cooperativas Frutícolas.- aquellas cuya finalidad es el fomento de la producción frutera, y la conservación, transformación y venta de frutas o sus derivados.
- ✓ Las Cooperativas Viti-vinícolas.- que se dedican al incremento de la producción de la uva y a la elaboración y venta de vinos.
- ✓ Las Cooperativas de Huertos Familiares.- tienen por objeto comprar propiedades agrícolas para parcelarlas entre sus socios, en superficies menores, que no excedan de tres hectáreas no sean inferiores a mil metros cuadrados, para la formación de pequeños huertos o fincas de veraneo o de reposo.
- ✓ Cooperativas de Colonización.- son aquellas que se organizan en tierras vírgenes del Estado o de particulares, para su explotación racional.
- ✓ Cooperativas Comunales o de desarrollo de la comunidad son las que se organizan en el campo, en las aldeas, caseríos o comunidades campesinas.

2.2.1.2 Cooperativas de consumo

Son aquellas que tienen por objeto abastecer a los socios de cualquier clase de artículos o productos de libre comercio. En el grupo de las cooperativas de consumo se puede organizar las siguientes clases: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía, de vendedores autónomos, de vivienda urbana y de vivienda rural.

- ✓ Cooperativas de Consumo de Artículos de Primera Necesidad.- son las que tienen por objeto vender a sus socios, en condiciones ventajosas de precio, peso, medida y calidad, productos agrícolas e industriales necesarios para el hogar.
- ✓ Cooperativas de Abastecimientos de Semillas, Abonos y Herramientas.- son las que venden a sus socios esos productos y otros análogos que son necesarios para la mejor producción agrícola.
- ✓ Las Cooperativas de Venta de Materiales y Productos de Artesanía.- tienen por finalidad proveer a sus socios de los materiales y herramientas necesarias para su trabajo, y la venta, en almacenes o depósitos comunes, de los artículos o productos que ellos elaboren en sus talleres.
- ✓ Las Cooperativas de Vendedores Autónomos tienen por objeto la adquisición, elaboración o producción, en común de los productos que venden individualmente los socios.
- ✓ Son Cooperativas de Vivienda Urbana aquellas que proporcionen a sus socios viviendas, locales profesionales u oficinas, en propiedad o en arrendamiento, tanto en las ciudades como en los centros urbanos o lugares urbanizables.
- ✓ Son Cooperativas de Vivienda Rural.- son las que se organizan en el campo o en lugares de escasa o reducida población, como aldeas, recintos, comunidades campesinas o lugares de colonización, con el fin de dotar de vivienda a sus socios.

2.2.1.3 Cooperativas de servicios

Son las que, sin pertenecer a los grupos anteriores, se organizan con el fin de llenar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.

En el grupo de las cooperativas de servicios se puede organizar las siguientes clases: de seguros, de transporte, de electrificación, de irrigación, de alquiler de maquinaria agrícola, de ensilaje de productos agrícolas, de refrigeración y conservación de productos, de asistencia médica, de funeraria, y de educación.

- ✓ Cooperativas de Seguros son las que aseguran contra riesgos personales o patrimoniales.

- ✓ Son Cooperativas de Transporte aquellas que, por medio de automotores, embarcaciones, naves áreas u otros medios de locomoción, hacen el servicio de transporte de pasajeros o carga, por tierra, mar, ríos o aire.
- ✓ Cooperativas de Electrificación son las que proporcionan el servicio de luz y fuerza eléctrica a sus socios o a la colectividad.
- ✓ Cooperativas de Irrigación son las que tienen por objeto dotar de agua a zonas agrícolas carentes o escasas de ese elemento, por medio de la construcción de presas o canales, para utilizar aguas que no están en uso legal de otras personas.
- ✓ Las Cooperativas de Alquiler de Maquinaria Agrícola son las que arriendan dicha maquinaria a agricultores que no pueden adquirirla en propiedad, o realizan trabajos agrícolas mecanizados por cuenta de tales agricultores.
- ✓ Las Cooperativas de Ensilaje de Productos Agrícolas son las que construyen silos para el almacenaje técnico de los productos agrícolas de los socios.

2.2.1.4 Cooperativas de ahorro y crédito

Son las que reciben ahorros y depósitos, hacen descuentos y préstamos a sus socios y verifican pagos y cobros por cuenta de ellas. En el grupo de las cooperativas de crédito se puede organizar las siguientes clases: de crédito agrícola, de crédito artesanal, de crédito industrial, y de ahorro y crédito.

- ✓ Son Cooperativas de Crédito Agrícola.- aquellas que tienen por objeto el facilitar crédito a sus socios para el desarrollo agrícola o pecuario o para la adquisición de semillas, abonos, herramientas o maquinarias para la agricultura.
- ✓ Cooperativas de Crédito Artesanal.- con las que hacen préstamos a los socios para la compra de materiales, herramientas o maquinarias para el mejoramiento de sus talleres individuales o de sus elaborados.
- ✓ Cooperativas de Crédito Industrial.- son las que hacen préstamos a los obreros o trabajadores para que mantengan o establezcan pequeñas industrias o trabajos autónomos.
- ✓ Cooperativas de Ahorro y Crédito.- son las que hacen los préstamos a sus socios, que pueden pertenecer a distintas actividades, a fin de solucionar diferentes necesidades.

2.3 LAS COOPERATIVAS EN EL ECUADOR

2.3.1 Origen del cooperativismo en el Ecuador

El origen del cooperativismo en el Ecuador se remonta a “la noche de los tiempos” en la historia de la sociedad humana, como prácticas sociales relacionadas con un “comportamiento coordinado organizado para conseguir un objetivo común”. En el período aborigen del mundo andino ecuatorial existen vestigios de prácticas de cooperación que han sobrevivido en el tiempo.

Asimismo, los vecinos urbanos, gremios artesanales y numerosas sociedades con fines de protección social adoptaron y mantienen formas de colaboración asociativa que son parte del desarrollo histórico de la sociedad ecuatoriana.

Durante las tres primeras décadas del siglo XX la sociedad ecuatoriana conoció el mensaje cooperativo, a nivel de los dirigentes laborales, intelectuales, políticos y líderes gremiales de todos los sectores sociales. Sin embargo, se debe destacar la forma en que éste es asumido y adaptado a la realidad nacional para ser transformado en el actor cooperativista que trascenderá a lo largo de un siglo. Se registran fuertes problemas de difusión doctrinaria, educación y capacitación.

Asimismo, a pesar de ello, no es menos cierto que desde el punto de vista cultural, la sociedad ecuatoriana se apropió del modelo cooperativo desde la complejidad regional organizada desde la cercanía o lejanía del centro europeo que generaba la doctrina cooperativa, entre una Guayaquil, abierta al mundo y Quito encerrada en la cordillera andina. Lo que determinó lógicas distintas de uso del mensaje cooperativo entre la Costa y la Sierra y un insuficiente conocimiento de los principios cooperativistas.

De ahí que, es importante precisar la forma en que son apropiados estos principios en términos de la cultura nacional y de las urgentes demandas económicas de la época de un país agrario y subdesarrollado. Este mensaje es apropiado en términos de un capitalismo popular cuyos objetivos no estaban distantes del lucro, de los beneficios corporativos y de redes políticas clientelares. En donde, el marco jurídico estatal es utilizado y manejado en términos de sacar provecho económico de acuerdo a los valores sociales locales pero

que apuntaban a resolver problemas prácticos, como era el caso de la organización de cooperativas de consumo, como los carpinteros, que trataban de resolver abusos de los comerciantes.

En tanto que los objetivos de asociación y solidaridad con fuerte acento moral trasplantados de Europa no son acogidos a profundidad. En todo caso, es un movimiento cooperativo en ciernes que pretenderá conformar una identidad en base a este modelo y que persigue el bienestar familiar de los asociados por intermedio de la creación de planteles educacionales y talleres.

2.4 ORGANISMOS DE CONTROL

Que en el Registro Oficial No. 444 de 10 de mayo del 2011, se publicó la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, con lo cual se dio cumplimiento al Mandato Constitucional y son controladas por la Superintendencia del Sistema Cooperativo Popular y Solidario.

2.5 LEGISLACIÓN

La legislación Cooperativa data de 1937, pero fue en la década del cincuenta al sesenta que cobró verdadera presencia en el ámbito nacional cuando se da la creación de la mayor parte de las organizaciones Cooperativas de primer y segundo grado, en esto intervinieron directa o indirectamente agentes ajenos a los sectores involucrados, es decir, instituciones públicas, privadas y promotores; entre estos últimos se puede señalar a religiosos, voluntarios extranjeros y algunos profesionales, a título personal o encargados por alguna organización de carácter político o social.

Cabe citar también la acción desarrollada por los gremios, sindicatos de trabajadores, organizaciones clasistas y personal de movimiento cooperativo sobre todo norteamericano.

La última codificación se la realizó en el Registro Oficial No. 444 de 10 de mayo del 2011, se publicó la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario

La acción de las instituciones religiosas fue dirigida a crear y fomentar la organización de cooperativas de ahorro y crédito.

2.6 CONSTITUCIÓN Y RESPONSABILIDAD

La Superintendencia autorizará la constitución de cooperativas y concederá personería jurídica únicamente a aquellas que realicen intermediación financiera con el público en general, que cumplan con el capital social mínimo y con los demás requisitos que establezca este Reglamento y las normas de la Junta Bancaria.

La Superintendencia, para los casos de constitución o cambio de denominación, autorizará que las cooperativas que realizan intermediación financiera con el público, adquieran cualquier denominación, siempre y cuando no pertenezca a otra cooperativa controlada por esta institución o fiscalizada por la Dirección Nacional de Cooperativas del Ministerio de Inclusión Económica y Social, para lo cual, los petitionarios deberán presentar a la Superintendencia un certificado de la Dirección Nacional de Cooperativas que indique, que la denominación solicitada no pertenece a una cooperativa sujeta a su fiscalización.

Las cooperativas sujetas al control de la Superintendencia, junto a su denominación, harán constar obligatoriamente la frase “Cooperativa de Ahorro y Crédito Controlada por la Superintendencia de Bancos y Seguros”.

Para su constitución y funcionamiento, las cooperativas deberán estar integradas en todo tiempo por un mínimo de cincuenta personas naturales mayores de edad o personas jurídicas de derecho privado. La reducción del número de socios por debajo de este número será causal de liquidación forzosa.

No podrán participar como socias en la constitución de una Cooperativa, ni en ningún momento adquirir esa calidad, las instituciones del sistema financiero privado o público, del mercado de valores, del sistema de seguros privados y del sistema de seguridad social.

Los requisitos para autorizar la constitución de una Cooperativa, serán los que establezca la Junta Bancaria mediante Resolución.

La Superintendencia efectuará el análisis técnico y legal de la documentación presentada y, en el término de sesenta días laborables, autorizará o negará la constitución de la cooperativa, así como aprobará el estatuto social.

La Superintendencia podrá disponer de oficio cambios en el estatuto, así como en la normativa interna de las cooperativas únicamente cuando aquellas se encuentren en contraposición directa con la Ley o este Reglamento. La resolución que otorgue personería jurídica a la cooperativa, se publicará en un periódico de circulación nacional y en el Registro Oficial, y surtirá efecto una vez inscrita en el Registro Mercantil del cantón donde la cooperativa fije su domicilio principal.

Dentro de los ocho días siguientes a la inscripción de la resolución, el consejo de administración provisional convocará a la primera asamblea general de socios con el objeto de designar vocales de los consejos de administración y de vigilancia, y conocer y aprobar los gastos de constitución de la cooperativa.

La cooperativa deberá comunicar a la Superintendencia la fecha en que iniciará sus operaciones. En caso de que éstas no se inicien en el transcurso de seis meses, contados a partir de la fecha de otorgamiento del certificado de autorización de funcionamiento, éste quedará sin efecto y será causal de liquidación forzosa, salvo que por causas debidamente justificadas el Superintendente, antes del vencimiento de dicho plazo, lo amplíe por una sola vez hasta por seis meses. Dentro de los ocho días siguientes al de la elección, los consejos de administración y de vigilancia procederán a designar de entre sus Miembros a sus respectivos presidentes, vicepresidentes y secretarios.

2.7 DE LOS SOCIOS

Para ser socio de la Cooperativa se requiere: Ser legalmente capaz y previo cumplimiento con los requisitos determinados en la Ley de Cooperativas, su Reglamento General y el Reglamento Especial para la aceptación y registro de nuevos socios.

2.7.1 Podrán ser socios de la cooperativa:

- a) Las personas que hayan suscrito el acta constitutiva, y aquellas que sean aceptadas posteriormente por el Consejo de Administración y registradas en la Dirección Nacional de Cooperativas.
- b) Los empleados del Banco Central del Ecuador, con nombramiento;
- c) Los jubilados del Banco Central del Ecuador; y,
- d) Aquellos ex-empleados del Banco Central del Ecuador-Quito que se hubieren separado voluntariamente de la Institución y que a esa fecha consten como socios de la Cooperativa: Todos ellos deberán estar en goce de su capacidad civil para contratar y obligarse.

2.7.2 No podrán ser socios de la cooperativa:

- a) Las personas que hubieren defraudado en cualquier Institución Pública o Privada o que hayan sido expulsados de otras Cooperativas por falta de honestidad y probidad; y,
- b) Quienes pertenezcan a otra Cooperativa de la misma clase o línea.

2.7.3 Son derechos de los socios:

- a) Participar de todos los beneficios que la Cooperativa otorgue a sus miembros;
- b) Realizar operaciones de crédito en dinero;
- c) Percibir intereses por sus ahorros y la parte correspondiente a los excedentes obtenidos en cada ejercicio económico;
- d) Solicitar por escrito al Gerente de la Cooperativa la liquidación total, en caso de renuncia voluntaria.
- e) Obtener de los organismos competentes los informes relativos a las actividades y movimientos de la Cooperativa;
- f) Asistir a todas las sesiones o Asambleas Generales de la Cooperativa, que fuere debidamente convocado, en las cuales cada socio tendrá derecho a un voto, cualquiera sea el número y valor de sus certificados de aportación;
- g) Concurrir a la Asamblea General con voz y voto;
- h) Elegir y ser elegido para dignidades y funciones administrativas.

2.8 ESTRUCTURA INTERNA Y ADMINISTRATIVA

Los organismos de gobierno, administración y vigilancia de las Cooperativas que se integran con sus socios son: la asamblea general, el consejo de administración y el consejo de vigilancia. La Asamblea General es la máxima autoridad de la cooperativa y sus resoluciones son obligatorias para todos sus órganos internos y socios, en tanto sean concordantes con la Ley, el presente Reglamento, las normas que expida la Superintendencia, la Junta Bancaria y la normativa interna.

La asamblea general podrá ser de socios o de representantes, pero una vez superados los doscientos socios obligatoriamente será de representantes, en un número no menor de veinte ni mayor de cincuenta. Los representantes serán elegidos de la siguiente forma:

- a) Por votación personal, directa y secreta de cada uno de los socios;
- b) Los representantes serán elegidos para períodos de dos años, y podrán ser reelegidos por una sola vez para el período siguiente. Luego de transcurrido un período, podrán ser reelegidos nuevamente, de conformidad con estas disposiciones;
- c) Los representantes serán elegidos por un sistema que obedecerá al resultado de la votación que cada uno obtuviere. Los candidatos de mayor votación serán elegidos como principales y los que les siguen en forma inmediata quedarán elegidos como suplentes, hasta completar el número establecido en el estatuto; y,
- d) El procedimiento que se adopte para la elección de representantes será reglamentado por la asamblea general, sujetándose a las instrucciones contenidas en las letras precedentes y vigilando que tanto la matriz como sus oficinas operativas se encuentren representadas en función del número de socios con el que cuenten.

2.8.1 Consejo de administración

El consejo de administración es el órgano directivo y administrativo de la cooperativa y estará integrado por cinco vocales principales y cinco vocales suplentes.

La cooperativa determinará los requisitos que deberán cumplir los socios para poder ser nombrados como vocales del consejo de administración.

Los vocales del consejo de administración durarán dos años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos por una sola vez para el período siguiente. Luego de transcurrido un período podrán ser elegidos nuevamente, de conformidad con estas disposiciones y previo proceso electoral de representantes. Los suplentes sustituirán a los principales en los casos de ausencia temporal o definitiva.

El gerente general asistirá a las reuniones del consejo de administración con voz pero sin voto. Al menos dos de los vocales del consejo de administración deberán tener título profesional y académico de tercer nivel según las definiciones de la Ley de Educación Superior, en administración, economía, finanzas, contabilidad, auditoría, derecho o ciencias afines, registrado en el CONESUP.

El consejo de administración se instalará dentro de los ocho días posteriores a su elección para nombrar a su presidente, vicepresidente y secretario, quienes ejercerán estas funciones tanto en la cooperativa como en la asamblea general.

El período correrá a partir de la fecha de designación por la asamblea; sin embargo, sólo podrán posesionarse cuando la Superintendencia califique favorablemente dichas designaciones, hasta tanto continuará en sus funciones el consejo anterior. De no calificarse un directivo quedará sin efecto el nombramiento debiendo principalizarse el respectivo suplente, quien también deberá ser calificado por la Superintendencia.

La Superintendencia en el término de veinte días contados a partir de la presentación de los respectivos expedientes emitirá la resolución calificándolos o descalificándolos, si la Superintendencia no se pronunciare en ese término, se aplicará el silencio administrativo positivo y por tanto se considerará que los vocales se encuentran calificados para ejercer sus funciones y podrán ejercerlas de forma inmediata.

El consejo de administración sesionará ordinariamente una vez al mes y extraordinariamente cuando lo convoque el presidente o por ausencia o negativa de éste, cuando lo convoquen al menos tres de sus vocales principales.

El quórum reglamentario para las sesiones del consejo de administración se constituirá con la presencia de por lo menos tres de sus miembros, y sus resoluciones se adoptarán

con el voto conforme del mismo número, caso contrario se tendrá por rechazado el asunto sometido a su conocimiento y resolución.

Se presumirá inoperancia, cuando no se hubiere completado el quórum requerido en dos convocatorias sucesivas o cinco en total dentro de un año, a reuniones del consejo de administración y siempre que se hubiere convocado en forma estatutaria a todos los miembros. En este caso, los miembros del consejo de administración perderán automáticamente su calidad y la asamblea procederá a su renovación.

Para tal efecto, el presidente, o a falta de éste, el gerente general o quien haga sus veces, convocará de inmediato a una asamblea para elegir a los vocales faltantes de acuerdo con el estatuto y por el tiempo que reste para cumplir el período de los vocales reemplazados. La misma obligación procede cuando el número de miembros del consejo de administración se redujere a menos de tres y no existieren suplentes.

También se presumirá inoperancia en los casos en que los vocales que habiendo asistido a la reunión la dejaren sin quórum e impidieren el funcionamiento del consejo, en cuyo caso se procederá de acuerdo a lo previsto en el inciso segundo de este artículo.

2.8.2 Consejo de vigilancia

El consejo de vigilancia es el órgano de control interno de la cooperativa, en los temas de aplicación, alcances y ejecución de normativa, planes y presupuestos. El consejo de vigilancia estará integrado por tres vocales, dos elegidos de entre los miembros de la asamblea general, de los cuales se elegirá al presidente, y al menos uno de ellos deberá tener título profesional y académico de tercer nivel según las definiciones de la Ley de Educación Superior, en finanzas, contabilidad, auditoría o ciencias afines, registrado en el CONESUP, o tener probada experiencia de al menos dos años en funciones de vigilancia en cooperativas; el tercer integrante será designado por el consejo de administración de entre sus miembros. El gerente general y el auditor interno asistirán a las sesiones con voz y sin voto.

Los vocales del consejo de vigilancia, con excepción del vocal que es a su vez vocal del consejo de administración, deberán ser calificados por la

Superintendencia previo a su desempeño y deberán cumplir los mismos requisitos exigidos para los vocales del consejo de administración. Durarán dos años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos por una sola vez para el período siguiente. Luego de transcurrido al menos un período podrán ser reelegidos nuevamente, de conformidad con estas disposiciones. Los suplentes sustituirán a los principales en los casos de ausencia temporal o definitiva.

El representante legal de la institución financiera, comunicará a la Superintendencia de Bancos y Seguros, dentro de los ocho (8) días siguientes a la conformación del consejo de vigilancia, los nombres de sus integrantes.

Si alguno de los vocales del consejo de vigilancia hubiere sido inhabilitado o removido por la Superintendencia o la asamblea, no podrá ejercer esas funciones durante los dos períodos subsiguientes. Si reincidiere, su inhabilitación será permanente. En cuanto al quórum, renuncia de sus vocales, vacancia y en todo lo que le fuere aplicable, se estará a lo previsto en las normas que rigen el funcionamiento del consejo de administración.

De sus sesiones se dejará constancia en actas, que serán levantadas por el secretario, las cuales serán válidas con la firma de los miembros que estuvieron presentes en la reunión. Son atribuciones y deberes del consejo de vigilancia:

- a) Cumplir en la cooperativa las funciones que se establezcan para los comités de auditoría de las instituciones financieras de conformidad con la Ley, este
- b) Reglamento y las normas de la Junta Bancaria;
- c) Controlar, supervisar e informar al consejo de administración acerca de los riesgos que puedan afectar a la cooperativa;
- d) Coordinar sus actividades con auditoría interna;
- e) Velar por el cumplimiento de las recomendaciones técnicas de las auditorías interna y externa y las disposiciones emanadas de la Superintendencia;
- f) Controlar que la contabilidad de la cooperativa se ajuste a las normas establecidas para el efecto y asegurar la existencia de sistemas adecuados que garanticen que la información financiera sea fidedigna y oportuna;
- g) Informar a la asamblea general sobre el cumplimiento del presupuesto, de los planes operativos y resoluciones de aplicación obligatoria, la gestión de los vocales del

consejo de administración y del gerente, observando especialmente que no utilicen su condición en beneficio propio y las infracciones a las leyes, al estatuto y a los reglamentos cometidos por los vocales del consejo de administración y demás funcionarios;

- h) Proponer al auditor interno para que sea aprobado por la asamblea general y aprobar los planes anuales de auditoría interna y vigilar su cumplimiento;
- i) Vigilar que los actos y contratos que realicen el consejo de administración y la gerencia se ajusten a las normas legales, reglamentarias y estatutarias; y,
- j) Las demás previstas en la ley, en este reglamento, en las normas expedidas por la Junta Bancaria y en el estatuto.

2.9 REGLAMENTO GENERAL DE LA LEY DE COOPERATIVAS

Esta ley regula la creación, organización, actividades, funcionamiento y extinción de las Instituciones del Sistema Financiero Cooperativo Popular y Solidario, así como la organización y funciones de la Superintendencia del Sistema Financiero Cooperativo Popular y Solidario, (SSPS), en la órbita de su competencia, entidad encargada de la supervisión y control del Sistema Financiero Cooperativo Popular y Solidario, en todo lo cual se tiene presente la protección de los intereses del público.

El Sistema Financiero Cooperativo Popular y Solidario está integrado por sociedades cooperativas, cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Se someterán a esta ley en lo relacionado a la aplicación de normas de control de gestión, solvencia y prudencia financiera y estarán bajo el control y vigilancia de la Superintendencia del Sistema Popular y Solidario, dentro del marco legal que regula a estas instituciones en todo cuanto fuere aplicable según su naturaleza jurídica.

Forman parte del Sistema las organizaciones de integración de sociedades cooperativas, cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro, cooperativas u otras formas asociativas y solidarias de propiedad, las instituciones auxiliares del Sistema, las empresas comunitarias, las empresas solidarias de salud, las pre cooperativas, los fondos de empleados, las asociaciones mutualistas, las empresas de servicios en las formas de administraciones

públicas cooperativas, las empresas asociativas de trabajo y en general, todas aquellas formas asociativas solidarias que cumplan con las características mencionadas en el presente título y serán controladas por la Superintendencia del Sistema Financiero Cooperativo Popular y Solidario, en el ámbito de su competencia.

El objeto de la presente ley es determinar el marco conceptual que regula el Sistema Financiero Cooperativo Popular y Solidario, crear la Superintendencia del Sistema Financiero Cooperativo Popular y Solidario, constituir el Fondo de Fomento Productivo Marginal (FFPM), dictar normas sobre las actividades de las entidades de naturaleza popular y solidaria, así como, expedir otras disposiciones en correspondencia con lo previsto en la Constitución de la República.

Para efectos de la presente ley, se denomina Sistema Financiero Cooperativo Popular y Solidario, al sistema socioeconómico, cultural y ambiental conformado por el conjunto de fuerzas sociales organizadas en formas asociativas identificadas por prácticas autogestionarias solidarias, democráticas y humanistas, sin ánimo de lucro para el desarrollo integral del ser humano como sujeto, actor y fin de la economía.

Es Estado garantizará el libre desarrollo de las Entidades del Sistema Financiero Cooperativo Popular y Solidario, mediante el estímulo, promoción, protección y vigilancia, sin perjuicio de su natural autonomía. Se declara de interés común la protección, promoción y fortalecimiento de las cooperativas y demás formas asociativas y solidarias de propiedad como un sistema eficaz para contribuir al desarrollo económico, al fortalecimiento de la democracia, a la equitativa distribución de la propiedad y del ingreso y a la racionalización de todas las actividades económicas, en favor de la comunidad y en especial de las clases populares.

Son principios del Sistema Financiero Cooperativo Popular y Solidario:

- ✓ Los mecanismos de cooperación tienen primacía sobre los medios de producción.
- ✓ Espíritu de solidaridad, cooperación, participación y ayuda mutua.
- ✓ Administración democrática, participativa, autogestionaria y emprendedora.
- ✓ Adhesión voluntaria, responsable y abierta.
- ✓ Propiedad asociativa y solidaria sobre los medios de producción.

- ✓ Participación económica de los asociados, en justicia y equidad.
- ✓ Formación e información para sus miembros, de manera permanente, oportuna y progresiva.
- ✓ Autonomía, autodeterminación y autogobierno.
- ✓ Servicio a la comunidad.

Son sujetos de la presente ley las personas jurídicas organizadas para realizar actividades sin ánimo de lucro, en las cuales los trabajadores o los usuarios según el caso, son simultáneamente sus aportantes y gestores, creadas con el objeto de producir, distribuir y consumir conjunta y eficientemente, bienes y servicios para satisfacer las necesidades de sus miembros y al desarrollo de obras de servicio a la comunidad en general, observando en su funcionamiento las siguientes características:

- a) Estar organizada como empresa que contemple en su objeto social, el ejercicio de una actividad socioeconómica, tendiente a satisfacer necesidades de sus asociados y el desarrollo de obras de servicio comunitario.
- b) Tener establecido un vínculo asociativo, fundado en los principios y fines contemplados en la presente ley.
- c) Tener incluido en sus estatutos o reglas básicas de funcionamiento la ausencia de ánimo de lucro, movida por la solidaridad, el servicio social comunitario.
- d) Garantizar la igualdad de derechos y obligaciones de sus miembros sin consideración a sus aportes.
- e) Establecer en sus estatutos un monto mínimo de aportes sociales no reducibles, debidamente pagados, durante su existencia.
- f) Integrarse social y económicamente, sin perjuicio de sus vínculos con otras entidades sin ánimo de lucro que tengan por fin promover el desarrollo integral del ser humano.
- g) Las personas jurídicas, sujetas a la presente ley, estarán sometidas al control social, interno y técnico de sus miembros, mediante las instancias que para el efecto se creen dentro de la respectiva estructura operativa, siguiendo los ordenamientos dispuestos por la ley y los estatutos.

El Sistema Financiero Cooperativo Popular y Solidario, por intermedio de sus organizaciones deberán realizar las operaciones que sean necesarias y convenientes para

dar cumplimiento a su objeto social o extender sus actividades, mediante sistemas de integración vertical y horizontal, estableciendo redes de intercooperación territoriales o nacionales y planes económicos, sociales y culturales de conjunto.

En el mismo sentido de integración, las entidades del sistema deberán hacer planes sociales y de carácter educativo y cultural, mediante la centralización de recursos en organismos de segundo grado o instituciones auxiliares especializadas en educación solidaria, que permitan el cumplimiento de las normas dispuestas en la presente ley, que ayuden a consolidar la cultura solidaria de sus asociados y contribuyan a la ejecución de programas de índole similar establecidos en los planes territoriales de desarrollo.

Las entidades sujetas de la presente ley podrán participar en el diseño, debate, ejecución y evaluación de los planes de desarrollo de acuerdo a la Organización territorial del Estado establecida en la Constitución de la República, en especial para introducir en ellos programas que beneficien e impulsen de manera directa la participación y desarrollo de su comunidad coherente y armónico con el desarrollo y crecimiento territorial. En todo caso, en la adopción de planes territoriales y programas específicos de los entes territoriales, que incidan en la actividad de las organizaciones del Sistema, se podrá tomar en cuenta la opinión de las entidades del sector que se encuentren directamente afectadas.

Las organizaciones del Sistema Financiero Cooperativo Popular y Solidario, podrán asociarse entre sí para el mejor cumplimiento de sus fines económicos, sociales o culturales en organismos de segundo grado de carácter nacional o regional. Aquellos de índole económica serán especializados en determinado ramo o actividad. En dichos organismos podrán participar además otras instituciones de derecho privado sin ánimo de lucro que puedan contribuir o beneficiarse de las actividades de estos. Los organismos de segundo grado de carácter nacional requieren, para constituirse de un número mínimo de diez (10) entidades. Los organismos de segundo grado de carácter regional requieren para constituirse de un número mínimo de (5) entidades.

2.10 INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

2.10.1 Productos financieros

Se puede definir producto bancario como aquel que conlleva una transacción de dinero, percibiendo a cambio normalmente un tipo de interés.

Las entidades financieras ofrecen a sus clientes estos productos. Entre los más destacados se encuentran los siguientes:

- ✓ Cuentas bancarias: existen varias modalidades, como pueden ser cuentas corrientes, cuentas de ahorro, cuenta vivienda, o cuenta joven.
- ✓ Gracias a estas cuentas, los usuarios disponen de unas operaciones básicas a realizar con su dinero, además de recibir un interés dependiendo del tipo de cuenta.
- ✓ Depósitos bancarios: en ellos los clientes depositan una cantidad de dinero durante un tiempo fijado de antemano y con un interés que les reportará un beneficio al finalizar el plazo del depósito.
- ✓ Crédito: el cliente recibe una cantidad de dinero por parte del banco, con la obligación de devolverlo en un plazo determinado y con unas condiciones fijadas de antemano.

Aparte de estos productos, existen otros que se utilizan muy a menudo dentro de la operativa bancaria. Las hipotecas, las tarjetas de débito o de crédito, los planes de pensiones o los fondos de inversión son algunos de ellos

2.10.2 Servicios financieros

Estos servicios apoyan y suelen acompañar a los productos, y afectan claramente a los clientes. El objetivo de los servicios financieros debe ser facilitar las operaciones bancarias entre el banco y el usuario.

Uno de los servicios más importantes que debe poseer una entidad bancaria es la opción de banca online. Así, los clientes podrán efectuar todas sus operaciones desde casa por medio de internet.

El servicio de ayuda telefónica es vital, ya que cuando un cliente tenga alguna duda, simplemente llamando por teléfono, se le ayudará. Es importante que el banco cuente con un óptimo servicio de asesoramiento tanto en las oficinas físicas como por vía telemática.

Por último, el banco debe garantizar la seguridad de sus operaciones. Hoy en día, esto es algo que preocupa a los clientes. La entidad financiera debe contar con los servicios adecuados para considerarse segura.

2.10.3 Servicios no financieros y productos no financieros

Los Servicios no Financieros, que incluyen las actividades de electricidad, gas y agua; comercio, restaurantes y hoteles; transportes, almacenamiento y comunicaciones; servicios prestados a las empresas; y servicios comunales, sociales y personales, es decir, todas las actividades económicas que no son financieras.

Ejemplo: Es donde las instituciones en este caso las cooperativas brindan servicios que no tienen nada q ver con su actividad como servicios odontológicos, ginecológicos etc. De manera indirecta es parte de una estrategia de cada cooperativa en que los socios como no saben lo toman como incentivos, aunque no siempre pagan todo si no también ofrecen descuentos suponiendo que vas a una cooperativa y deseas dejar unos 1000 a plazo fijo durante 1 año, pero el analista le dice verá le propongo algo : si usted deja el dinero por 2 años le damos el 50% de descuentos en servicios odontológicos en odonto center, a ese servicio odontológico lo llaman servicios no financieros o puede ser productos igual diga en el comercial la ganga le hacemos un descuento del 10% .

2.11 RIESGOS FINANCIEROS

El riesgo financiero se refiere a la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras negativas para una organización.

El concepto debe entenderse en sentido amplio, incluyendo la posibilidad de que los resultados financieros sean mayores o menores de los esperados.

2.11.1 Tipos de riesgos financieros:

- ✓ Riesgo de mercado, asociado a las fluctuaciones de los mercados financieros, y en el que se distinguen:
- ✓ Riesgo de cambio, consecuencia de la volatilidad del mercado de divisas.

- ✓ Riesgo de tipo de interés, consecuencia de la volatilidad de los tipos de interés.
- ✓ Riesgo de mercado (en acepción restringida), que se refiere específicamente a la volatilidad de los mercados de instrumentos financieros tales como acciones, deuda, derivados, etc.
- ✓ Riesgo de crédito, consecuencia de la posibilidad de que una de las partes de un contrato financiero no asuma sus obligaciones.
- ✓ Riesgo de liquidez o de financiación, y que se refiere al hecho de que una de las partes de un contrato financiero no pueda obtener la liquidez necesaria para asumir sus obligaciones a pesar de disponer de los activos, que no puede vender con la suficiente rapidez y al precio adecuado, y la voluntad de hacerlo.
- ✓ Riesgo operativo, que es entendido como la posibilidad de ocurrencia de pérdidas financieras, originadas por fallas o insuficiencias de procesos, personas, sistemas internos, tecnología, y en la presencia de eventos externos imprevistos.

2.12 MARCO CONCEPTUAL

Accionistas: Una persona que posee las acciones de una sociedad anónima.

Acreditar: Abonar a una partida en un libro de contabilidad. Dar testimonio en documento fehaciente de que una persona tiene facultades para desempeñar una comisión, encargo diplomático oficial, comercial o de cualquier otro género.

Activo: Se refiere a los valores, bienes, derechos y obligaciones, que posee la empresa.

Activo Corriente: Se refiere a los grupos de cuentas que se estiman van a ser convertidas en dinero dentro de un año a partir de la fecha del Balance General o Estado de Situación Inicial.

Activo no Corriente: Activos permanentes indispensables para llevar a cabo la actividad empresarial y de dificultosa transformación en líquido en el corto plazo.

Apalancamiento: Capacidad para utilizar los recursos operativos y financieros para incrementar al máximo los rendimientos.

Desembolso: En términos generales, un pago en efectivo o gasto. Se refiere, especialmente, a la salida de efectivo que presenta un gasto, más bien que un desembolso para la compra de activos.

Dividendo: Es la retribución a la inversión que se otorga en proporción a la cantidad de acciones poseídas con recursos originados en las utilidades de la empresa durante un período determinado y podrá ser entregado en dinero o en acciones.

Estudio de Mercado: El estudio de mercado consiste en una iniciativa empresarial con el fin de hacerse una idea sobre la viabilidad comercial de una actividad económica.

Financiamiento: Es el acto de dotar de dinero y de crédito a una empresa, organización o individuo, es decir; conseguir recursos y medios de pago para destinarlos a la adquisición de bienes y servicios, necesarios para el desarrollo de las correspondientes actividades económicas.

Inversión: Es aquella parte de la producción que no se destina al consumo inmediato sino a la producción de nuevos bienes de consumo o de nuevos bienes de capital.

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1 DISEÑO DE LA MUESTRA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda., está dirigida al segmento constituido por la población rural - urbana marginal del cantón Alausí que a su vez está compuesta por la población económicamente activa, entonces teniendo como resultado que en el cantón Alausí existen 20.862 habitantes.

$$n = \frac{k^2 pqN}{E^2(N-1) + k^2 pq}$$

Dónde:

N: Tamaño del universo o población (20862 habitantes PEA)

K2: Coeficiente cuyo valor es función del nivel de confianza requerido por el investigador. (2.69)

E: Error máximo admitido que en el caso de la media y del total se da en las mismas unidades en que vengan la media y el total y en el caso de la proporción se da en porcentaje. (0.10)

p: Probabilidad de que en una respuesta dicotómica se dé el caso favorable, debe conocerse a priori. (0.50)

q: Probabilidad de que en una respuesta dicotómica se dé el caso desfavorable. q= (1-p). Si no se conoce se supondrá que p=q=0,5. (0.50)

3.2 CÁLCULO DEL TAMAÑO DE LA MUESTRA

Se ha determinado un margen de error equivalente al 10% en razón a la confiabilidad en la aplicación de la encuesta.

El margen de confianza es del 90% en relación al 10% que se ha determinado como margen de error.

La probabilidad de respuestas a favor se fijan en un 50% ya que existe también la posibilidad de respuestas en contra por lo que se equilibra también en un 50%.

La constante que se identifica para la muestra es de 2.69 ya que está en función del margen de confianza que es del 90% aplicada para esta investigación.

$$n = \frac{k^2 pqN}{E^2 (N - 1) + k^2 pq}$$

$$n = \frac{2.69^2 (0.50)(0.50)(20862)}{(0.10)^2 (20862 - 1) + 2.69^2 (0.50)(0.50)}$$

$$n = \frac{14029.70}{209.28}$$

$$n = 67.04$$

$$n = 67$$

Datos:

n: 20862 PEA

E: error e =10%

K: 2.69

p: 0.5

q: 0.5

E²:1

Desarrollo:

De acuerdo a esta fórmula se debe realizar 67 encuestas, pero para tener mejores resultados, es decir; exactos vamos a tomar 70 encuestas con el fin de que nos permita una mejor información.

3.2 SEGMENTACIÓN DE MERCADO

Tabla N° 1: Segmentación de Mercado

SEGMENTACIÓN DE MERCADO		
ALCANCE GEOGRÁFICO CANTÓN ALAUSÍ		
Primera Segmentación	Segunda Segmentación	FUENTE
Población de Alausí	Población Económicamente Activa	INEC

Fuente: INEC, censo de población

Elaborado por: Silvana Ruiz

Tabla N° 2: Determinación del Número de Encuestas por la PEA de 20862

SEGMENTACIÓN 2	POBLACIÓN	PONDERACIÓN	N° DE ENCUESTAS
Población Económicamente Activa	20862	100%	70
TOTAL	20862	100%	70

Fuente: INEC, censo de población

Elaborado por: Silvana Ruiz

3.3 ANÁLISIS DE ENCUESTAS

En las siguientes tablas se indican el análisis de las preguntas realizadas en las encuestas.

1.- ¿Estaría usted de acuerdo con la apertura de una nueva cooperativa de ahorro y crédito en el cantón? Marque con una x según corresponda

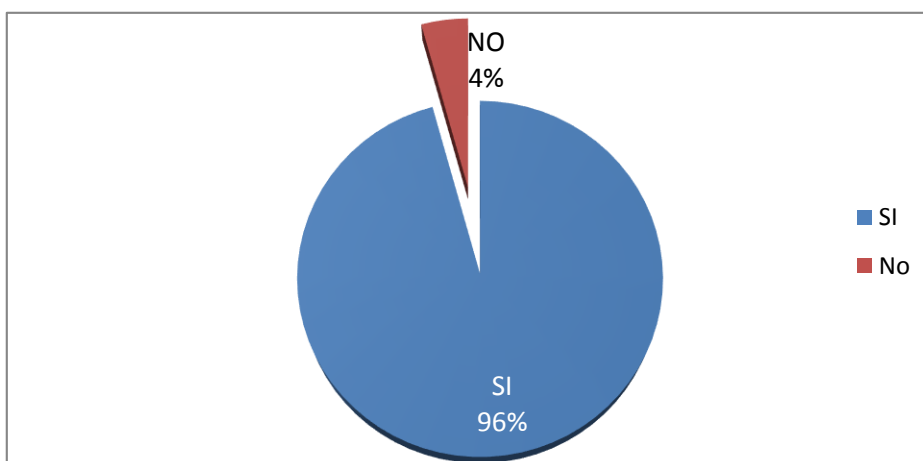
Tabla N° 3: Apertura de una nueva cooperativa

Opciones De Respuesta	Total Respuestas	
	Válidas	No válidas
Si	67	0
No	3	0

Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Gráfico N° 1: Apertura de una nueva cooperativa



Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

Como puede observarse, el 96% de las personas están de acuerdo con la apertura de la nueva cooperativa. Esto demuestra un alto grado de crecimiento de la entidad, en el corto plazo, siendo un signo de confianza y satisfacción para los clientes por los servicios recibidos.

2.- ¿Qué busca usted en una Cooperativa de ahorro y crédito? Ordene la alternativa del 1 al 5 según su importancia siendo el 1 de mayor importancia y el 5 de menor importancia.

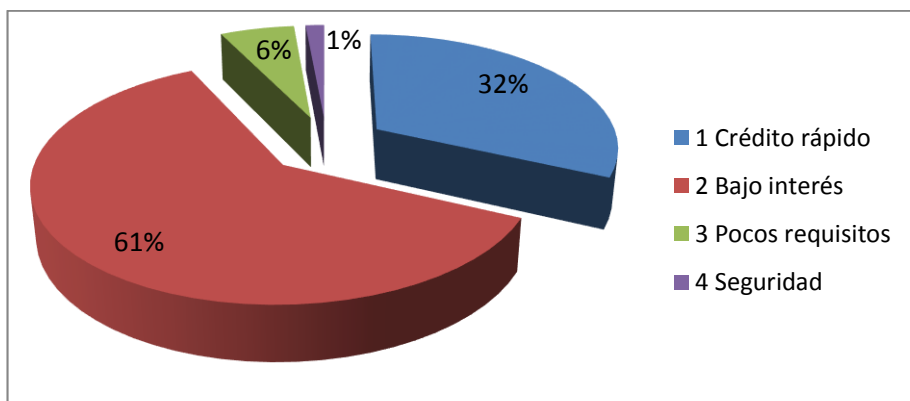
Tabla N° 4: Qué busca usted en una Cooperativa

Opciones Respuesta	De	Total Respuestas	
		Válidas	No válidas
1 Crédito rápido		22	1
2 Bajo interés		42	1
3 Pocos requisitos		4	1
4 Seguridad		1	1
TOTAL		69	

Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Gráfico N° 2: Qué busca usted en una Cooperativa



Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

El 61% de la población del cantón anhelan créditos a bajo interés, con el afán de adquirir créditos y así mejorar el nivel de vida. En el mismo sentido, el 32% de los encuestados necesitan crédito ágil y oportuno. Son las 2 ofertas más sobresalientes que benefician tanto a la población como a la cooperativa para la toma de decisiones.

3.- ¿Diga nombres de Cooperativas de ahorro y crédito existentes en el cantón Alausí que se le venga a la mente en este momento?

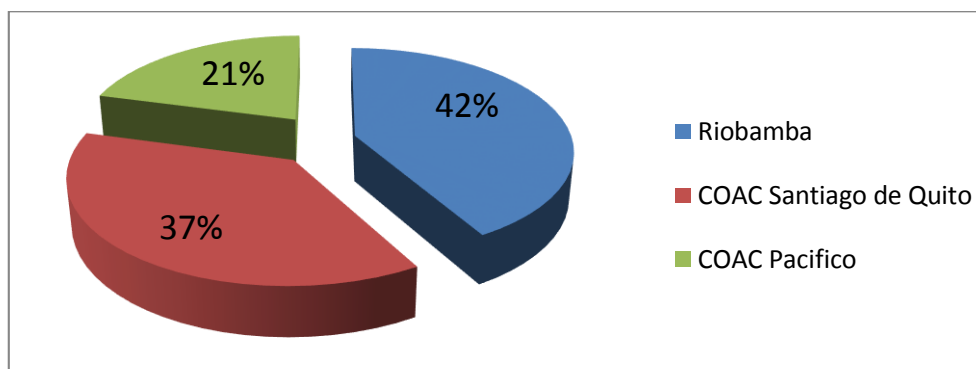
Tabla N° 5: Nombres de Cooperativas de ahorro y crédito existentes

Opciones De Respuesta	Total Respuestas	
	Válidas	No válidas
Riobamba	20	0
COAC Santiago de Quito	18	0
COAC Pacifico	10	0
TOTAL	48	

Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Gráfico N° 3: Nombres de Cooperativas de ahorro y crédito existentes



Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

A través de un breve análisis, en el cantón Alausí, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda. Tiene una muy buena afluencia con 42%, de aceptación, posteriormente está la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santiago de Quito con 37%, de aprobación y seguidamente se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pacífico con 21% de admisión al público, en base a este estudio se puede observar que existe un gran espacio en el mercado financiero para la apertura de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda.

4.- ¿Ahorra usted actualmente?

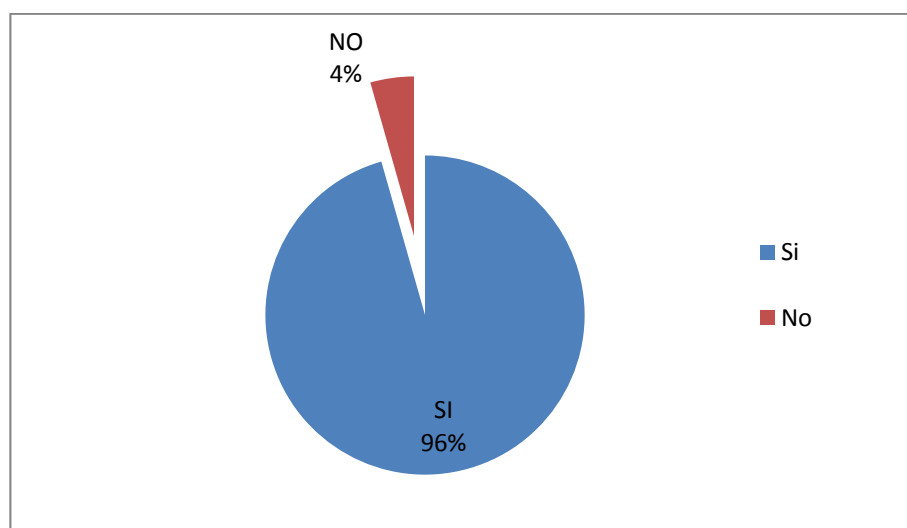
Tabla N° 6: Ahorra usted actualmente

Opciones Respuesta	De	Total Respuestas	
		Válidas	No válidas
Si		65	2
No		3	2

Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Gráfico N° 4: Ahorra usted actualmente



Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

En este interrogante de los 70 encuestados el 95% de la población manifestó que SI procuran guardar su dinero, aunque sea en mínimas cantidades con el fin de invertir en la agricultura y ganadería, ya que de otra manera la estabilidad económica de este cantón no les permite.

5.- ¿Con qué frecuencia usted ahorra?

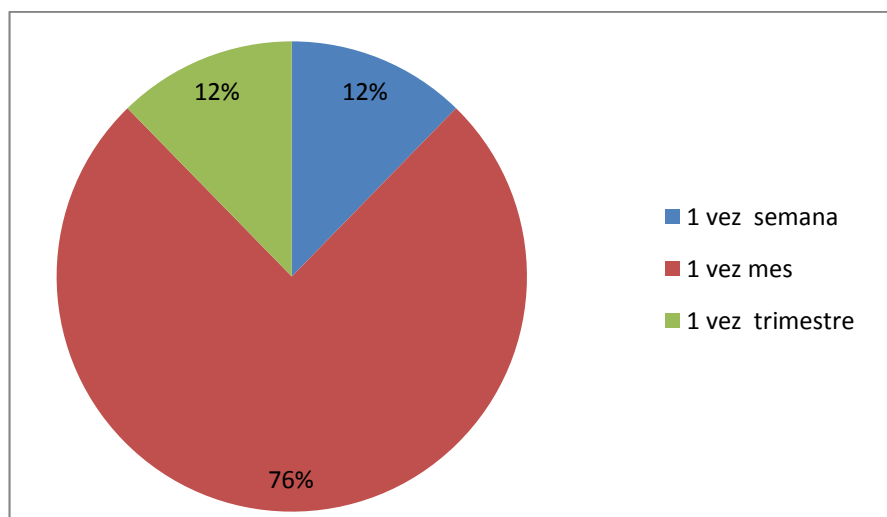
Tabla N° 7: Con qué frecuencia usted ahorra

Opciones De Respuesta	Total Respuestas	
	Válidas	No válidas
1 vez semana	8	0
1 vez mes	49	0
1 vez trimestre	8	0
TOTAL	65	

Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Gráfico N° 5: Con qué frecuencia usted ahorra



Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

Del total de encuestados el 76% de las personas ahorran mensualmente, mientras que el 12% tienen sus ahorros semanal y trimestralmente en menor cantidad.

6.- ¿Cuál es su nivel de ahorro?

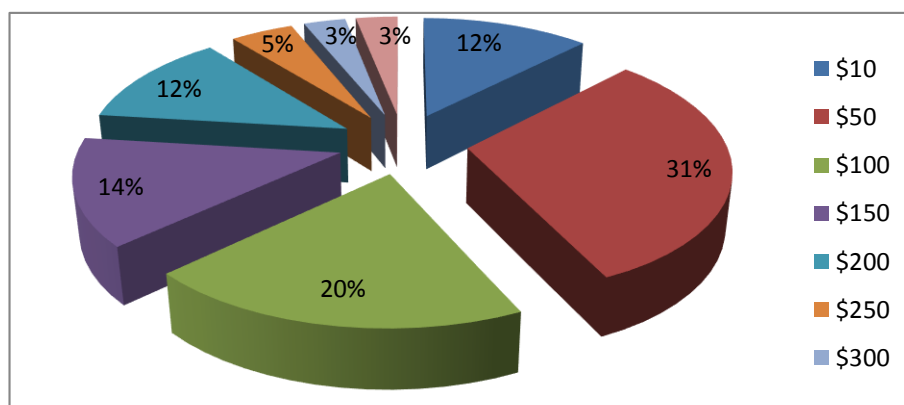
Tabla N° 8:Cuál es su nivel de ahorro

Opciones De Respuesta	Total Respuestas	
	Válidas	No válidas
10	8	0
50	20	0
100	13	0
150	9	0
200	8	0
250	3	0
300	2	0
350	2	0
TOTAL	65	0

Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Gráfico N° 6:Cuál es su nivel de ahorro



Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

De acuerdo al gráfico del total de encuestados el 31% de los informantes ahorran \$50 dólares mensuales, el 20% tienen sus ahorros de \$100 dólares cada mes, el 14% manifiestan que ahorran \$150 dólares, mientras que una mínima cantidad correspondiente al 12% tienen sus ahorros mayores de 200 dólares.

7.- ¿Cuál es el motivo o razón por el que usted ahorra? Ordene la alternativa del 1 al 5 según su importancia siendo el 1 de mayor importancia y el 5 de menor importancia.

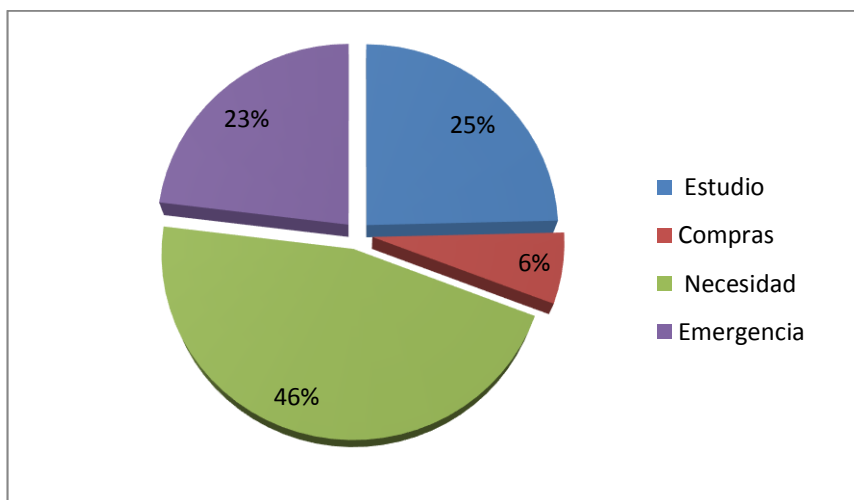
Tabla N° 9: Motivo o razón por el que usted ahorra

Opciones de Respuesta	Total Respuestas	
	Válidas	No válidas
Estudio	16	0
Compras	4	0
Necesidad	30	0
Emergencia	15	0
TOTAL	65	

Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Gráfico N° 7: Motivo o razón por el que usted ahorra



Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

El 46% de las personas utilizan sus ahorros para cubrir cualquier tipo de necesidad, el 25% utilizan sus ahorros para estudios de sus hijos, mientras que una mínima cantidad correspondiente al 6% utilizan para compras.

8.- ¿Realiza usted créditos?

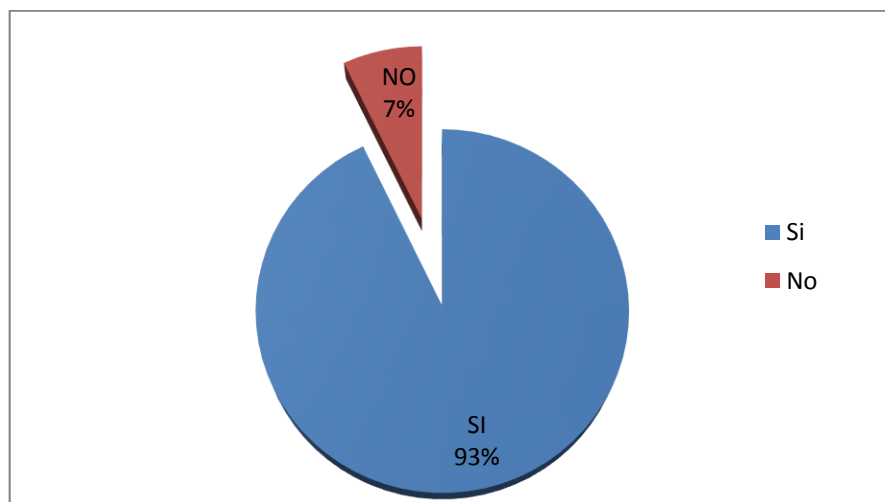
Tabla N° 10: Realiza usted créditos

Opciones De Respuesta	Total Respuestas	
	Válidas	No válidas
Si	65	0
No	5	0

Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Gráfico N° 8: Realiza usted créditos



Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

Con la información representada en el gráfico se obtuvo que el 93% de los encuestados realizan créditos en diferentes entidades, mientras que el 7% no necesitan créditos por su estabilidad económica.

9.- ¿En cuánto tiempo está pensando hacer usted un crédito?

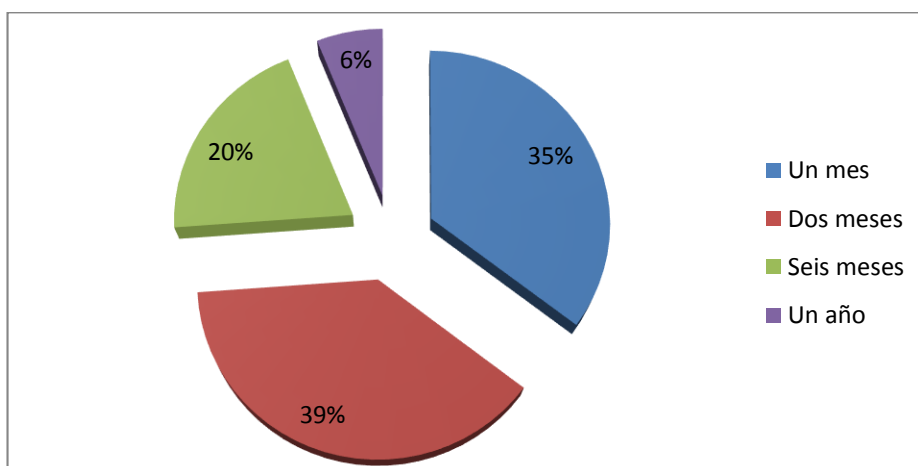
Tabla N° 11: En cuánto tiempo está pensando hacer usted un crédito

Opciones Respuesta	De	Total Respuestas	
		Válidas	No válidas
Un mes		23	0
Dos meses		25	0
Seis meses		13	0
Un año		4	0
TOTAL		65	0

Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Gráfico N° 9: En cuánto tiempo está pensando hacer usted un crédito



Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

Del total de encuestados en la investigación realizada el 39% manifiestan que necesitan créditos en dos meses, el 35% necesitan en un mes, mientras que 20% necesitan créditos en seis meses y una mínima cantidad perteneciente a 6% necesitan en un año.

10.- ¿Al adquirir un crédito en que lo invertiría?

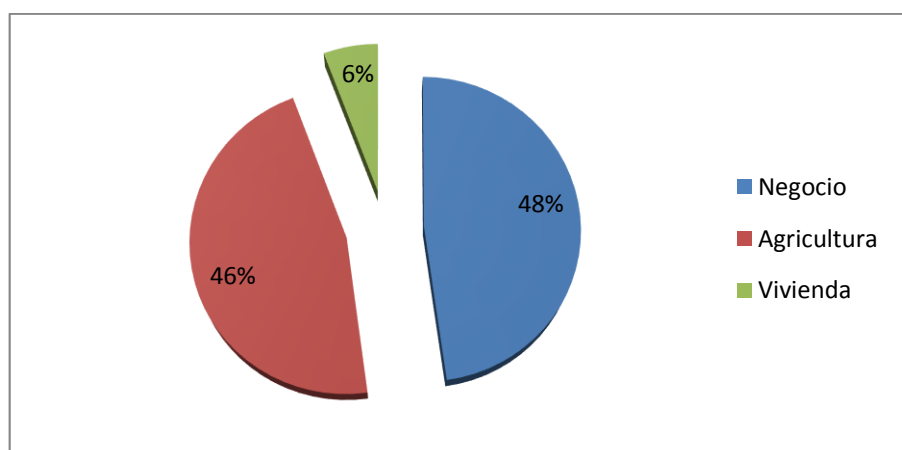
Tabla N° 12: Al adquirir un crédito en que lo invertiría

Opciones Respuesta	De	Total Respuestas	
		Válidas	No válidas
Negocio		33	0
Agricultura		32	0
Vivienda		4	0
TOTAL		69	0

Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Gráfico N° 10: Al adquirir un crédito en que lo invertiría



Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

El 48% de los informantes quieren invertir en sus negocios, mientras que el 46% manifiestan que quieren invertir en la agricultura, y se nota que 6% de la población quieren invertir en la vivienda

11.- ¿Invierte usted en una Cooperativa de ahorro y Crédito?

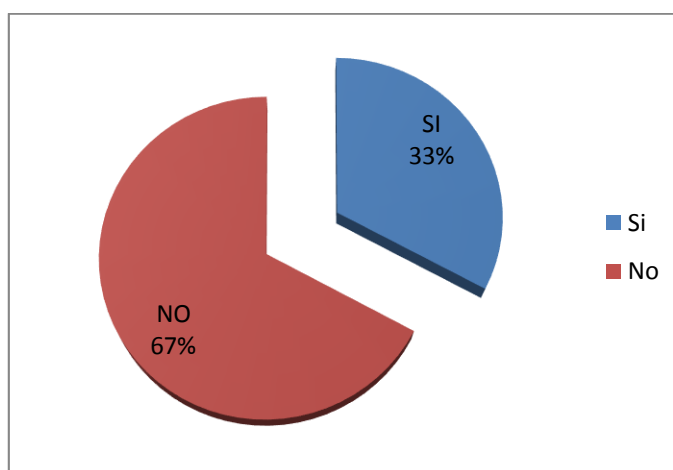
Tabla N° 13: Invierte usted en una Cooperativa de ahorro y Crédito

Opciones De Respuesta	Total Respuestas	
	Válidas	No válidas
Si	23	0
No	47	0

Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Gráfico N° 11: Invierte usted en una Cooperativa de ahorro y Crédito



Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

De acuerdo a las encuestas realizadas se pudo conocer que el 67% de los encuestados manifiestan que no invierten en ninguna entidad financiera, mientras que el 33% invierten en las cooperativas.

12.- ¿Qué medio de comunicación prefiere para informarse? Marque con una x según corresponda.

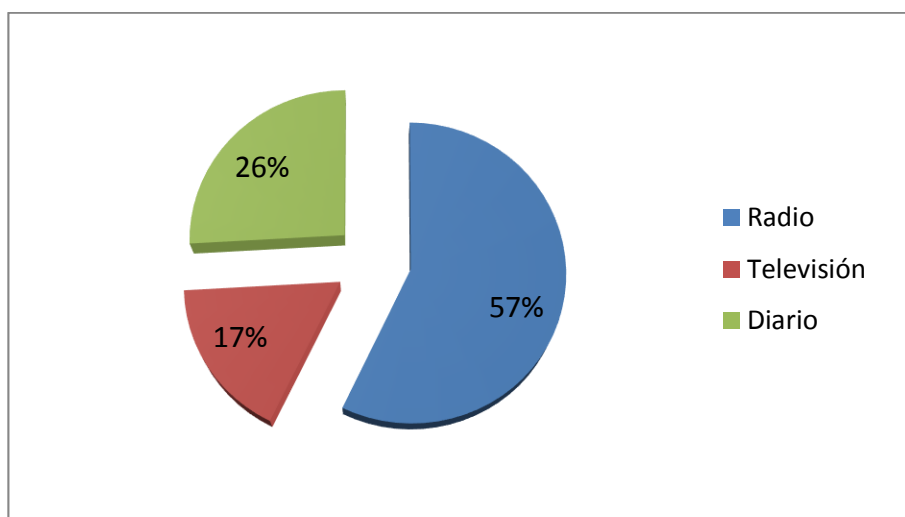
Tabla N° 14: Qué medio de comunicación prefiere para informarse

Opciones De Respuesta	Total Respuestas	
	Válidas	No válidas
Radio	64	0
Televisión	19	0
Diario	29	0

Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Gráfico N° 12: Qué medio de comunicación prefiere para informarse



Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

De acuerdo a la pregunta en la encuesta realizada el 57% de los informantes tienen como principal medio de comunicación masiva la radio, mientras que el 26% prefieren la prensa escrita, y un 17% requieren la televisión.

13.- ¿Del medio escogido, indique el que más le gusta? Marque con una x de acuerdo a su gusto.

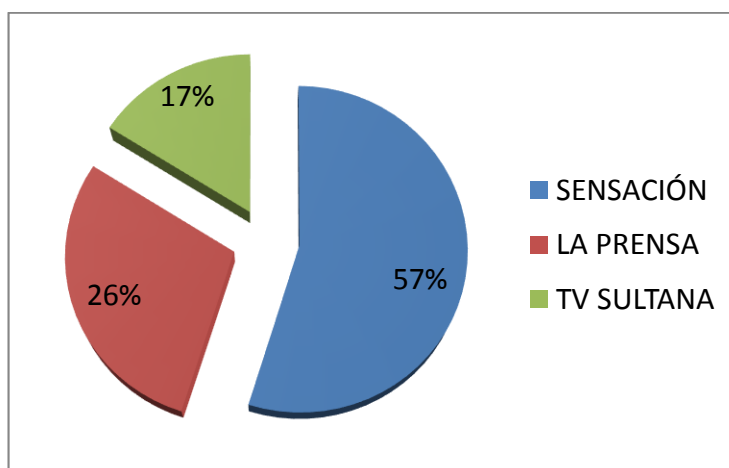
Tabla N° 15: Que medio es el que más le gusta

Opciones Respuesta	De	Total Respuestas	
		Válidas	No válidas
Sensación		34	0
La Prensa		18	0
TV Sultana		10	0

Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Gráfico N° 13: Que medio es el que más le gusta



Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

El medio de comunicación masiva en el sector es radio sensación con un 57%, mientras que el 26% leen la prensa escrita, y un 17% ven los programas del canal TVS de la ciudad de Riobamba.

**14.- ¿Cuáles son sus horarios preferidos para sintonizar una emisora de radio?
Marque con una x una sola opción.**

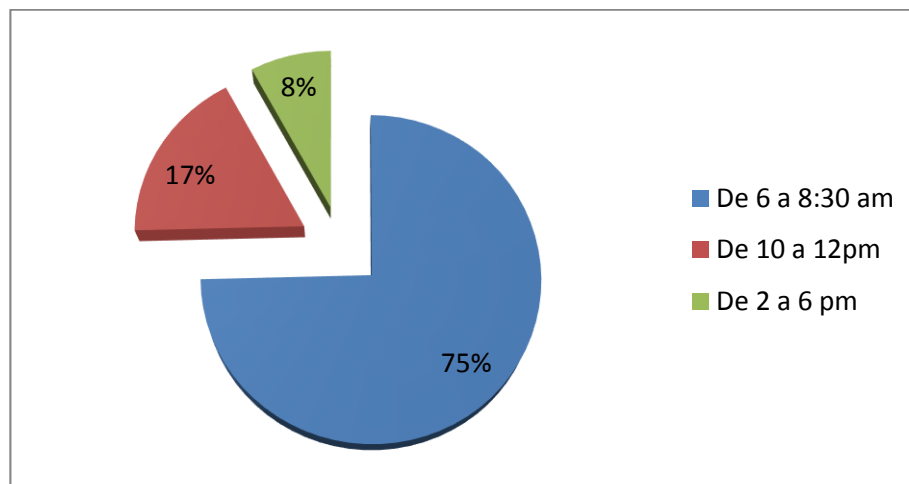
Tabla N° 16: Cuáles son sus horarios preferidos para sintonizar una radio

Opciones Respuesta	De	Total Respuestas	
		Válidas	No válidas
De 6 a 8:30 am		47	0
De 10 a 12pm		11	0
De 2 a 6 pm		5	0

Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Gráfico N° 14: Cuáles son sus horarios preferidos para sintonizar una radio



Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

De acuerdo a la pregunta, del total de encuestados el 75% de la personas escuchan en el horario de 6am a 8:30 am, el 17% sintonizan de 10am a 12pm y el 8% manifiestan que de 2pm a 6pm, son los horarios en los que la población prefiere escuchar la radio lo cual será un instrumento muy bueno, ya que permitirá llegar a los ciudadanos de mejor manera.

15.- ¿Trabaja usted actualmente?

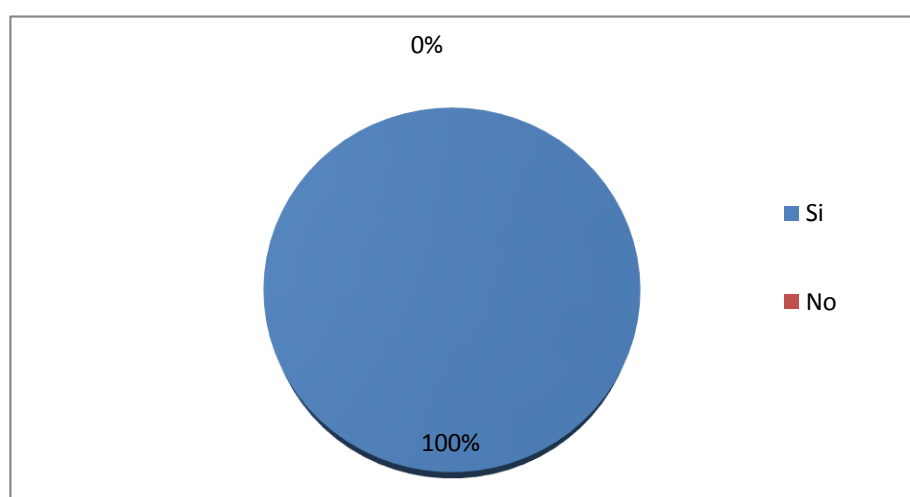
Tabla N° 17: Trabaja usted actualmente

Opciones Respuesta	De	Total Respuestas	
		Válidas	No válidas
Si		69	1
No		0	1

Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Gráfico N° 15: Trabaja usted actualmente



Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

Del total de encuestados el 100% informan que todos trabajan en diferentes actividades como: la agricultura, ganadería, artesanía, servicios y algunos son empleados, de esta manera poder tener un mejor nivel de vida.

16.- ¿Cuál es su nivel de ingreso?

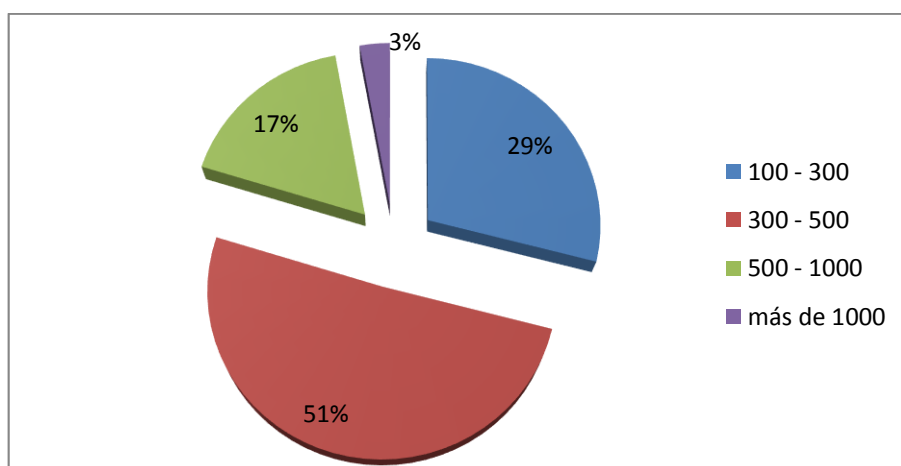
Tabla N° 18:Cuál es su nivel de ingreso

Opciones Respuesta	De	Total Respuestas	
		Válidas	No válidas
100 – 300		20	0
300 – 500		35	0
500 – 1000		12	0
más de 1000		2	0

Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Gráfico N° 16:Cuál es su nivel de ingreso



Fuente: Tabulación de Encuestas

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

De acuerdo a la pregunta el 51% de las personas informan que tienen una fuente de ingreso entre \$300 a \$500 dólares mensuales, el 29% tienen de \$100 a \$300 dólares, mientras que el 17% tienen un ingreso más de \$500 dólares.

3.3 FODA DE LA COOPERATIVA DE ESTUDIO:

Tabla N° 19: Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso” Ltda.

FODA	
FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
<p>Imagen institucional</p> <p>Portafolio de productos y servicios acordes con la demanda del mercado cooperativo</p> <p>Experiencia en el mercado financiero</p> <p>Solvencia</p> <p>Servicio rápido y eficiente</p> <p>Personal capacitado</p>	<p>Necesidad de una nueva Cooperativa</p> <p>Poca competencia</p> <p>Fortalecimiento de relaciones con los clientes a través de nuevos productos</p> <p>Crecimiento sostenido del sector cooperativo</p> <p>Existencia de mercado amplio</p>
DEBILIDADES	AMENAZAS
<p>Nuevos en el mercado (Alausí)</p> <p>Mercado objetivo disperso</p> <p>No contar con edificación propia</p>	<p>Contexto socio político del país</p> <p>Situación económica y financiera del país</p> <p>Idiosincrasia de las personas</p> <p>Tiempo de la competencia en el mercado</p> <p>Incremento de la inflación</p> <p>Bajo nivel de ahorro</p>

Fuente: COAC San Alfonso Ltda., Observación Directa

Elaborado por: Silvana Ruiz

CAPITULO IV: MARCO PROPOSITIVO

4.1 ESTUDIO TÉCNICO

En el estudio técnico se analizan elementos que tienen que ver con la ingeniería básica del producto y/o servicio, que se desea implementar, para ello se realiza la descripción detallada del mismo con la finalidad de mostrar todos los requerimientos para su funcionamiento. Finalmente con cada uno de los elementos que conforman el estudio técnico se elabora un análisis de la inversión para posteriormente conocer la viabilidad económica del mismo.

4.1.1 Tamaño

4.1.1.1 Capacidad de la Cooperativa.

La capacidad del mercado es de 1.572 créditos anuales, mientras que la capacidad de la cooperativa es de 478 créditos anuales, considerando la capacidad real y la utilizada se aprovechará el 31% de la capacidad real.

4.1.2 Localización

4.1.2.1 Macro localización

Los factores que vamos a tomar en cuenta para la localización de nuestro proyecto son los siguientes siendo los más utilizados e importantes en la apertura de la agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

Gráfico N° 17: Mapa del ecuador



Fuente: Grupo de trabajo

Elaborado por: Silvana Ruiz

Tabla N° 20: Macro localización

IDENTIFICACIÓN GEOGRÁFICA	
País	Ecuador
Región	Sierra
Provincia	Chimborazo
Cantón	Alausí

Fuente: Grupo de trabajo

Elaborado por: Silvana Ruiz

Al estudiar la localización se definió la ubicación de la agencia de la Cooperativa San Alfonso Ltda., en la provincia de Chimborazo cantón Alausí por existir en este cantón una gran necesidad de Instituciones Financieras que permitan el desarrollo de la población.

Tabla N° 21: Factores de la Macro localización

MACRO LOCALIZACIÓN	FACTORES CONSIDERADOS
Observa Factores Básicos De Manera General	Electricidad
	Teléfono
	Seguridad
	Acceso internet
	Viviendas
	Vías

Fuente: Grupo de trabajo

Elaborado por: Silvana Ruiz

4.1.2.2 Micro localización

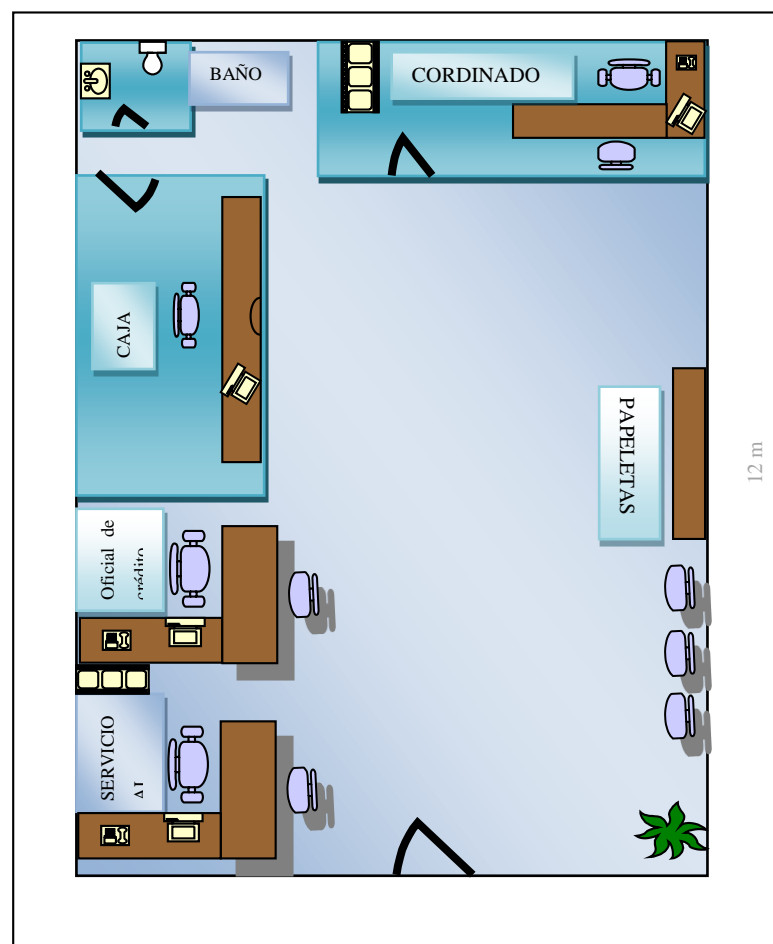
Para determinar el sitio exacto donde se va ubicar la Cooperativa de Ahorro y crédito San Alfonso Ltda., se realiza un análisis de los sitios del cantón Alausí, para lo cual consideramos conveniente analizar los siguientes factores:

- ✓ Sitio1: Av. 5 de Junio y Ricaurte (Monumento a Eloy Alfaro)
- ✓ Sitio 2: Calle Esteban Orozco y Antonio Mora
- ✓ Sitio 3: Calle Antonio Mora y Guatemala

4.1.3 Ingeniería

4.1.3.1 Distribución en Planta

Gráfico N° 18: Distribución



Fuente: Equipo de trabajo

Elaborado por: Silvana Ruiz

1. **Coordinador o Jefe de Oficina:** es quien llevará el control de la agencia, y quien estará encargado de dar el informe sobre la situación de la agencia al Gerente General.
2. **Servicio al Cliente:** Va a estar ubicado en la parte izquierda a la entrada, permitiendo de esta manera dar un buen servicio, es donde los socios podrán acercarse a solicitar la información de la Cooperativa, y también puedan realizar la apertura de cuenta.
3. **Asesor de Crédito:** Es la persona quien llevará a cabo los créditos, estará ubicado en el lado derecho y a su vez es quién dará información acerca de los créditos y pagos.
4. **Caja:** Es donde los socios podrán realizar sus transacciones mediante la ventanilla que estará ubicada en el lado izquierdo.

4.1.3.2 Equipos para la oficina

Cada una de las oficinas va a tener los equipos necesarios y con las siguientes características:

- ✓ Microprocesador Intel
- ✓ Pentium IV de 2.8 Ghz 478
- ✓ Monitor 15" LG Digital
- ✓ Case Pentium 4 ATX 500 Wts
- ✓ Disco Duro Seagate 450GB
- ✓ Combo LG 52x
- ✓ Teclado Ps/2 Internet Multimedia
- ✓ Mouse Ps/2 Óptico Netscroll
- ✓ Memoria 256Mb DDR PC2700/333

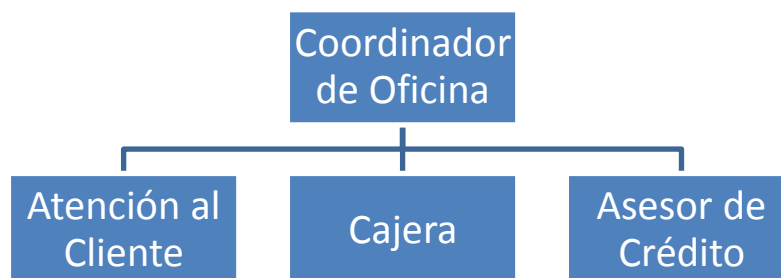
4.1.3.3 Organización

La oficina constará de un personal no muy extenso es decir no excederá de cuatro personas, estableciendo la necesidad de contar con un jefe (responsable) de agencia, un promotor de ahorros, una cajera y un asesor de crédito. A parte de ello se debe contratar a un guardia mediante una empresa de seguridad.

4.1.3.4 Organigrama Estructural

El organigrama de la COAC “San Alfonso Ltda.” es el siguiente.

Gráfico N° 19: Oficina Alausí



Fuente: Equipo de trabajo

Elaborado por: Silvana Ruiz

4.1.3.5 Estructura funcional

A continuación se presenta las actividades y requerimientos para contratar al personal:

COORDINADOR DE OFICINA

Área: Negocios

Naturaleza y alcance

- ✓ El Titular reporta al Gerente General
- ✓ Es responsable por la calidad de atención a los socios.
- ✓ Es el promotor principal para la Captación de Ahorros.
- ✓ Responsable por la confidencialidad y veracidad de la información que entrega a la Cooperativa.
- ✓ Responsable por equipos, muebles y enseres entregados para la ejecución de su trabajo.
- ✓ Internamente se relaciona con el personal del departamento para cruzar información.
- ✓ Externamente con el público en el proceso de información y tramitación de los servicios financieros que otorga la cooperativa.

Objetivo General

Captar recursos económicos mediante un adecuado asesoramiento de los servicios institucionales que contribuyan en la satisfacción de los socios en concordancia a las normas, reglamentos, políticas y procedimientos vigentes en la Cooperativa.

Funciones Generales

- ✓ Administrar los servicios financieros y complementarios que brinda la Cooperativa, potenciando el incremento de la captación de recursos a través de los diversos productos vigentes
- ✓ Garantizar el cumplimiento de las políticas de crédito de la Cooperativa en el área de su responsabilidad.
- ✓ Asegurar la buena imagen de la Cooperativa con los socios mediante el contacto con ellos, supervisando la calidad de atención, información y de los servicios prestados.
- ✓ Garantizar la oportuna entrega de la información contable y financiera de la oficina a su cargo.

Actividades

- ✓ Brindar información a los socios sobre los productos de ahorro ofrecidos por la Cooperativa, sus características y beneficios.
- ✓ Realizar contactos para establecer convenios con instituciones, asociaciones, organizaciones y comunidades, para la prestación de servicios por parte de la Cooperativa.
- ✓ Elaborar informes de captación semanalmente.
- ✓ Revisar diariamente el comportamiento de la cartera de los socios y clientes que no han cumplido con el contrato de apertura.
- ✓ Realizar el seguimiento y gestión de cobro de su cartera.

Para el cumplimiento de las funciones debe mantener una relación directa con:

- ✓ Personal de la Oficina para coordinar actividades.
- ✓ Gerencia, área financiera, auditoría interna y jefes de áreas administrativas en la matriz para coordinación de actividades.

- ✓ Con los funcionarios del organismo de control dentro de los procesos de control que ejecuten.
- ✓ Con los socios y público en general para dar información sobre los productos vigentes de la Cooperativa.

Requerimientos

- ✓ Estudios en Administración de Empresas o carreras afines.
- ✓ Experiencia mínimo 6 meses en el Sistema Financiero. En casos particulares, autorizados por la Gerencia no se podrá cumplir este requerimiento.
- ✓ Excelentes relaciones interpersonales, análisis, síntesis y capacidad para comunicar.

OFICIALES DE CRÉDITO

Área: Operativa

Naturaleza y Alcance

- ✓ Cordialidad y responsabilidad hacia todos los socios de la Cooperativa.
- ✓ Decidido en dar el seguimiento a los créditos, con el fin de evitar su vencimiento.

Objetivo General

Cumplir con las disposiciones del Estatuto, Reglamento y Manual de procedimientos de crédito y cobranzas

Actividades

- ✓ Realizar inspecciones y verificaciones de la información de socios y garantes.
- ✓ Analizar y evaluar la información presentada por el socio solicitante del crédito.
- ✓ Elaborar y presentar el informe de las inspecciones realizadas con firma de responsabilidad.
- ✓ Promocionar los servicios de la cooperativa.

- ✓ Efectuar recaudaciones de los socios en forma ordenada y planificada, cuidando la buena imagen de la institución.
- ✓ Entregar al Cajero y Recaudador el dinero, comprobantes y detalles de ingreso a caja efectuada fuera de la oficina, misma que deben guardar orden cronológico y sin enmendaduras.
- ✓ Solicitar información a: Municipios, Registro de la Propiedad, Policía Nacional y otras instituciones para viabilizar acciones de cobro.
- ✓ Efectuar notificaciones escritas a clientes morosos.
- ✓ Manejar el archivo de los créditos ejecutados por su gestión.
- ✓ Coordinar el trámite de los procesos judiciales para la recuperación de las carteras vencidas de la Cooperativa.
- ✓ Acompañar a los Alguaciles y Depositarios en las diligencias de embargo de bienes que garantizan préstamos de los socios.
- ✓ Realizar depósitos bancarios y entrega de las correspondencias.

Requerimientos

- ✓ Estudios en Administración de Empresas, o carreras afines.
- ✓ Experiencia mínimo 6 meses, en el Sistema Financiero.
- ✓ Excelentes relaciones interpersonales, análisis, síntesis, capacidad y objetivo para comunicar.

CAJERA (O) COMERCIAL

Área: Operativa

Naturaleza y Alcance

- ✓ Responsable de la oficina, y del dinero que se recauda.
- ✓ Verás de los recursos monetarios y documentarios que recibe a través de la caja, respondiendo por los faltantes y sobrantes que se presenten.
- ✓ Tener buenas relaciones con todo el personal para receptar y/o entregar información y el dinero recaudado.

- ✓ Establecer buenas relaciones con el responsable de la oficina operativa para la entrega recepción de dinero y reportes de su función.

Objetivo General

Contribuir en la calidad de servicio al público e imagen institucional mediante la atención eficiente y eficaz a los socios y clientes de la institución, en las operaciones de caja, receptando, entregando y custodiando los valores a su cargo durante la atención al público, de acuerdo a las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas de la Cooperativa.

Funciones Generales

Atender oportunamente al público en las operaciones de caja, recepción de depósitos, retiro de ahorros, entrega y cobro de préstamos, captaciones y liquidaciones y depósitos a plazo y otras que involucre la recepción de dinero por concepto de los servicios que brinda la institución.

Actividades

- ✓ Receptar el fondo de cambio verificando la exactitud del efectivo y registrar su conformidad en el sistema automatizado.
- ✓ Responsable de la apertura de cuentas de ahorro, certificados de aportación y depósitos a plazo
- ✓ Receptar los valores entregados por el público por concepto de operaciones de caja vinculadas a los servicios financieros y complementarios, verificando su conformidad con las papeletas de respaldo.
- ✓ Registrar en el sistema financiero el acto la(s) transacción (es) realizada(s) y en la libreta de ahorros o documento de respaldo respectivo.
- ✓ Controlar permanentemente las disponibilidades de su caja, entregando los valores excedentarios o requiriendo recursos con el fin de mantener los niveles establecidos por la Institución.
- ✓ Revisar y remitir a tesorería los cheques para el respectivo cambio.

- ✓ Elaborar comprobantes contables que reflejen el movimiento diario de la caja para remitir a contabilidad
- ✓ Emitir el reporte para la elaboración del flujo de efectivo en tesorería
- ✓
- ✓ Elaborar el cuadre diario de caja, cotejando el reporte diario emitido por el sistema y los respaldos que mantiene en comprobantes y papeletas de depósito, retiro, pago, etc., y entrega del efectivo al asistente de caja o jefe de oficina operativa.
- ✓ Elaborar el comprobante de reposición del fondo de cambio, al final del día, para entregar al responsable de oficina operativa.
- ✓ Responsabilizar del fondo de la caja chica de las oficinas operativas.
- ✓ Remitir a tesorería pagarés, documentos de hipotecas y otros documentos que sirvan de garantía de los créditos para su custodia por parte de tesorería.
- ✓ Realizar los pagos de gastos generales que no pueden ser realizados en la matriz, previo autorización del responsable de oficina.
- ✓ Elaborar reportes de retenciones, inventario de inversiones a plazo, de los socios en la oficina operativa para el control de la tesorería.
- ✓ Elaborar los anexos de los gastos judiciales por socio para su posterior cobro.
- ✓ Guardar los valores y el efectivo en la caja fuerte.

Requerimientos

Educación formal:	Bachiller en Contabilidad
Experiencia:	Mínimo 6 meses en funciones similares
Competencias:	Excelentes relaciones interpersonales, capacidad para trabajar bajo presión, honorabilidad, organizado, ética, tolerante.

SERVICIO AL CLIENTE

Área: Operativa

Naturaleza y Alcance

- ✓ Responsable por equipos, muebles y enseres entregados para la ejecución de su trabajo.

- ✓ Decidido por brindar la atención adecuada a los socios o clientes de la cooperativa.
- ✓ Mantener buenas relaciones con todo el personal para receptar y/o entregar información
- ✓ Establecer relación con el responsable de oficina operativa, para emitir reportes

Objetivo General

Contribuir en la calidad de servicio al público e imagen institucional mediante la atención eficiente y eficaz a los socios y clientes de la institución en las operaciones de servicio al cliente, receptando y entregando una buena atención al público.

Funciones Generales

Brindar una atención oportuna, cortés, eficiente al público en sus distintas actividades.

Actividades

- ✓ Responsabilizar de la apertura de cuentas de ahorro.
- ✓ Verificar en el sistema informático los datos de los socios.
- ✓ Emitir el reporte de apertura de cuentas.
- ✓ Liquidar el préstamo ingresando los datos del cliente al sistema financiero.
- ✓ Actualizar en el sistema los datos de los socios como direcciones, número de cédula, actividad., etc.
- ✓ Realizar otras labores inherentes al cargo encomendadas por su inmediato superior.

Requerimientos

Educación formal:	Bachiller en Contabilidad
Experiencia:	mínimo 6 meses en funciones similares
Competencias:	Excelentes relaciones interpersonales, capacidad para trabajar bajo presión, honorabilidad, organizado, ética, tolerante.

GUARDIA

Función Principal

Vigilar y custodiar el edificio y todos los bienes de la cooperativa, tanto en horas hábiles y fuera de ellas.

Responsabilidades

- ✓ Velar por el adecuado mantenimiento del edificio y oficinas de la cooperativa.
- ✓ Velar por los bienes de la institución.
- ✓ Velar por el cuidado y control de los sistemas de seguridad, monitoreo, activación de las alarmas de las distintas secciones de la cooperativa.

Características

Se requiere responsabilidad para el buen cuidado y vigilancia de toda la institución.

Funciones

- ✓ Llevar la bitácora diaria en un libro de actas.
- ✓ Realizar y/o acompañar diaria y permanentemente a la persona que realiza los depósitos en el banco.
- ✓ Vigilar que todos los bienes permanezcan en los lugares respectivos.
- ✓ Custodiar el edificio y permanecer en él durante las horas de labores diarias.
- ✓ Activar y desactivar las alarmas de los equipos de seguridad.
- ✓ Abrir y cerrar las puertas de acceso a las oficinas durante las jornadas de trabajo y de acuerdo al horario de atención de la cooperativa.
- ✓ Vigilar y poner el orden la disciplina entre los socios y particulares que perturben la tranquilidad dentro de la institución, cuando el caso lo requiera,

4.2 ESTUDIO ECONÓMICO – FINANCIERO

Esta disciplina se encarga de realizar las evaluaciones económicas de cualquier proyecto de inversión, para determinar la factibilidad o viabilidad económica de un proyecto.

Este debe estar concebido desde el punto de vista técnico y debe cumplir con los objetivos que ella se espera. Trata de estudiar si la inversión que queremos hacer va a ser rentable o no, si los resultados arrojan, que la inversión no se debe hacer, se debe tomar otra alternativa o evaluar la alternativa que más le convenga financieramente a la empresa de acuerdo a sus políticas.

El análisis económico pretende determinar cuál es el monto de los recursos económicos necesarios para la realización del proyecto, cuál será el costo total de la operación, así como otras son indicadores que servirán de base para la parte final y definitiva del proyecto, que es la evaluación económica.

4.2.1 Costos unitarios

Tabla N° 22: Costos unitarios

Costos unitarios de 478 créditos (Año 1)		
DESCRIPCIÓN	COSTO UNITARIO	%
Pago interés	2,57	6,53%
Gasto Personal	27,20	69,09%
Gasto Operativo	9,60	24,38%
TOTAL	39,37	100%

Fuente: COAC San Alfonso Ltda.

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

Para obtener el cuadro de costos unitarios se ha tomado en cuenta los rubros que se presentan en el mismo, donde se tiene como resultado que de los 478 créditos otorgados en el año este tendrá un costo unitario de 39,37 por cada crédito con un porcentaje de

participación en: pago de interés equivalente al 6,53%, gastos de personal 69,09%, gastos operativos 24,38%.

4.2.2 Costo total de operación

Tabla N° 23: Costo total de operación

COSTOS TOTALES DE 478 CRÉDITOS (AÑO 1)		
DESCRIPCIÓN	TOTAL	%
Pago interés	1.227,90	6,53%
Gasto Personal	13.000,00	69,09%
Gasto Operativo	4.587,10	24,38%
TOTAL	18815,00	100%

Fuente: COAC San Alfonso Ltda.

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

Los costos totales de 478 créditos a otorgarse en el primer año dan como resultado \$18815,00 distribuidos de acuerdo al porcentaje de participación de cada uno de los costos en los que se incurre.

4.2.3 Análisis y proyecciones financieras

4.2.3.1 Proyección Año 1

Tabla N° 24: Proyección Año 1

FLUJO DE CAJA	AÑO 1
INGRESOS	TOTAL
Intereses y comisiones	46.522,90
Recuperaciones cartera	124.061,10
Ahorros	257.640,00
Ahorro encaje	56.823,30

Certificados de aportación	7.200,00
Total ingresos	492.247,30
EGRESOS	
Desembolsos nuevos	450.258,45
Desembolsos Recurrentes	49.845,00
Intereses pagados ahorros	1.227,90
Gastos personal	13.000,00
Gastos operación	4.587,10
TOTAL EGRESOS	518.918,45
FLUJO INTEGRAL	-26.671,15

Fuente: COAC San Alfonso Ltda.

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

La proyección financiera del primer año de la COAC San Alfonso Ltda., están dadas de acuerdo a los ingresos y egresos en las que incurre la misma, permitiéndonos obtener un flujo integral, en el cual los dos primeros meses obtenemos valores positivos donde se demuestra que los ingresos son mayores a los egresos por existir captaciones altas que sustentan los créditos otorgados en dicho tiempo, en los meses siguientes hasta culminar el año obtenemos valores negativos debido a mayores desembolsos y menores captaciones.

4.2.3.2 Proyección año 2

Tabla N° 25: Proyección año

FLUJO DE CAJA	AÑO 2
INGRESOS	TOTAL
Intereses y comisiones	55.827,48
Recuperaciones cartera	148.873,32
Ahorros	309.168,00
Ahorro encaje	68.187,96
Certificados de aportación	8.640,00
Total Ingresos	590.696,76
EGRESOS	
Desembolsos nuevos	540.310,14
Desembolsos Recurrentes	59.814,00
Intereses pagados ahorros	1.473,48

Gastos personal	15.600,00
Gastos operación	5.504,52
TOTAL EGRESOS	622.702,14
FLUJO INTEGRAL	-32.005,38

Fuente: Silvana Ruiz

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

De acuerdo a las proyecciones financieras del segundo año, la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda., ha obtenido ingresos totales de \$590.696,76 y como egresos un resultado de \$622.702,14 considerando una proyección anual del 14% en captaciones, obteniendo como resultado un flujo negativo de \$-32.005,38 para el segundo año.

4.2.3.3 Proyección año 3

Tabla N° 26: Proyección año 3

FLUJO DE CAJA	AÑO 3
INGRESOS	TOTAL
Intereses y comisiones	96.992,98
Recuperaciones cartera	178.647,98
Ahorros	371.001,60
Ahorro encaje	92.825,55
Certificados de aportación	30.368,00
TOTAL INGRESOS	769.836,11
EGRESOS	
Desembolsos nuevos	648.372,17
Desembolsos Recurrentes	71.776,80
Intereses pagados ahorros	1.768,18
Gastos personal	18.720,00
Gastos operación	6.605,42
TOTAL EGRESOS	747.242,57
FLUJO INTEGRAL	22.593,54

Fuente: Silvana Ruiz

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

En las proyecciones financieras del tercer año, se obtiene un flujo positivo con un valor total de \$22.593,54 debido al incremento de captaciones en los distintos ahorros que brinda la cooperativa, permitiendo de esta forma que la Institución, pueda sustentar los créditos otorgados en dicho año, sin la necesidad de realizar transferencias de la matriz.

4.2.3.4 Proyección año 4

Tabla N° 27: Proyección año 4

FLUJO DE CAJA	AÑO 4
INGRESOS	TOTAL
Intereses y comisiones	116.391,58
Recuperaciones cartera	214.377,58
Ahorros	445.201,92
Ahorro encaje	111.390,66
Certificados de aportación	36.441,60
TOTAL INGRESOS	923.803,34
EGRESOS	
Desembolsos nuevos	778.046,60
Desembolsos Recurrentes	86.132,16
Intereses pagados ahorros	2.121,82
Gastos personal	22.464,00
Gastos operación	7.926,50
TOTAL EGRESOS	896.691,08
FLUJO INTEGRAL	27.112,26

Fuente: Silvana Ruiz

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

La proyección financiera del cuarto año nos refleja un ingreso equivalente a \$923.803,34 y un egreso total de \$ 896.691,08 alcanzando un flujo positivo de \$27.112,26 permitiéndonos tener mayor solvencia y la recuperación de la Institución.

4.3 EVALUACIÓN FINANCIERA

4.3.1 Estado de resultados

Tabla N° 28: Estado de resultados

Intereses Ganados	46.522,90
Pago intereses ahorros	1.227,90
Gastos de personal	13.000,00
Gastos operativos	4.587,10
Provisiones	10.212,90
Depreciaciones	1.657,50
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	15.837,50
15% participación trabajadores	2.375,63
25% Impuesto a la renta	3.959,38
Utilidad	9.502,49

Fuente: COAC San Alfonso Ltda.

Elaborado por: Silvana Ruiz

Tabla N° 29: Estado de resultados proyectado

Intereses Ganados	315.734,94
Pago intereses ahorros	6.591,38
Gastos de personal	69.784,00
Gastos operativos	24.623,54
Provisiones	12.255,48
Depreciaciones	1.989,00
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	430.978,34
15% participación trabajadores	64.646,75
25% Impuesto a la renta	107.744,59
Utilidad	\$ 258.587,00

Fuente: COAC San Alfonso Ltda.

Elaborado por: Silvana Ruiz

4.3.2 Balance general

Tabla N° 30: Balance general

ACTIVOS

Disponible	40.000,00
Cartera	510.631,90
Provisiones	(1.088,10)
Activo fijo	4.870,00
Depreciaciones	1.657,50

TOTAL ACTIVOS	\$ <u>552.756,22</u>
----------------------	-----------------------------

PASIVOS

Ahorro encaje	67.018,88
Ahorro a la vista	75.849,55
Ahorro plazo fijo	177.549,55
Ahorro plan	5.760,00
Ahorro infantil	2.280,00
Transferencias	<u>211.420,60</u>
TOTAL PASIVO	\$ 530.753,86

PATRIMONIO

Aportaciones	12.499,87
Utilidad (Pérdida)	9.502,49
Total Patrimonio	<u>22.002,36</u>

PASIVO MAS PATRIMONIO	\$ <u>552.756,22</u>
------------------------------	-----------------------------

Fuente: COAC San Alfonso Ltda.

Elaborado por: Silvana Ruiz

4.3.3 Balance general proyectado

Tabla N° 31: Balance general proyectado

ACTIVOS		PASIVOS	
Disponible	160.000,00	Ahorro encaje	268.075,52
Cartera	1.021.263,80	Ahorro a la vista	203.398,20
Provisiones	(4.352,40)	Ahorro plazo fijo	310.198,20
Activo fijo	19,480	Ahorro plan	13.040,00
Depreciaciones	(6.630,00)	Ahorro infantil	6.120,00
		Transferencias	300.568,78
		TOTAL PASIVO	1.101.400,70
		PATRIMONIO	
		Aportaciones	61.248,44
		Utilidad (Pérdida)	27.112,26
		Total Patrimonio	88.360,70
TOTAL ACTIVOS	<u><u>\$1'189.761,40</u></u>	PASIVO MAS PATRIMONIO	<u><u>\$ 1'189.761,40</u></u>

Fuente: COAC San Alfonso Ltda.

Elaborado por: Silvana Ruiz

4.3.4 Inversión Del Proyecto

Tabla N° 32: Inversión del proyecto

RUBRO	INVERSIÓN
Equipos de oficina	2.700,00
Instalaciones y adecuación	970,00
Muebles de oficina	1.200,00
Capital de trabajo	40.000,00
TOTAL	\$44.870,00

Fuente: Silvana Ruiz

Elaborado por: Silvana Ruiz

4.3.5 Valor Actual Neto (VAN)

El VAN es la forma más idónea para evaluar un proyecto consiste en el valor del dinero en el tiempo, es convertir los intereses futuros en presentes, considerando una tasa fija.

VAN

I: 6% COSTO DE OPORTUNIDAD

Tabla N° 33: Valor Actual Neto

AÑOS	FLUJO DE EFECTIVO	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN $1/[1 + I]^N$	FLUJO DE EFECTIVO ACTUALIZADO	FLUJO DE EFECTIVO ACTUALIZADO Y ACUMULADO
0	-44870	1	-44870,00	-44870,00
1	-171420,60	0,9434	-161717,55	-206587,55
2	-32422,10	0,8900	-28855,55	-235443,10
3	300452,90	0,8396	252266,05	16822,95
4	515826,70	0,7921	408583,06	425406,01

Fuente: Silvana Ruiz

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

Al aplicar el Valor Actual Neto, en el flujo de efectivo proyectado para cuatro años se demuestra un VAN positivo con recuperación del capital invertido en el tercer año de esta manera comprobamos la factibilidad del proyecto desde el punto de vista financiero.

4.3.6 Tasa Interna de Retorno (TIR)

La tasa interna de retorno es la tasa de interés que devenga los dineros que permanecen invertidos en el proyecto.

Tabla N° 34: Tasa Interna de Retorno

AÑOS	FLUJO DE EFECTIVO	TIR
0	-44870	
1	-171420,6	
2	-32422,1	
3	300452,9	
4	515826,7	
TOTAL	567566,9	55%

Fuente: Silvana Ruiz

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

La tasa interna de retorno (TIR) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda., durante los cuatro años es igual al 55%, teniendo así una rentabilidad anual del 14%, permitiendo la factibilidad del proyecto desde el punto de vista financiero.

TIR	55%
-----	-----

4.3.7 Punto de equilibrio

El punto de equilibrio es el punto de partida hacia la búsqueda de mayores y mejores utilidades, donde los ingresos de la empresa son iguales a sus costos.

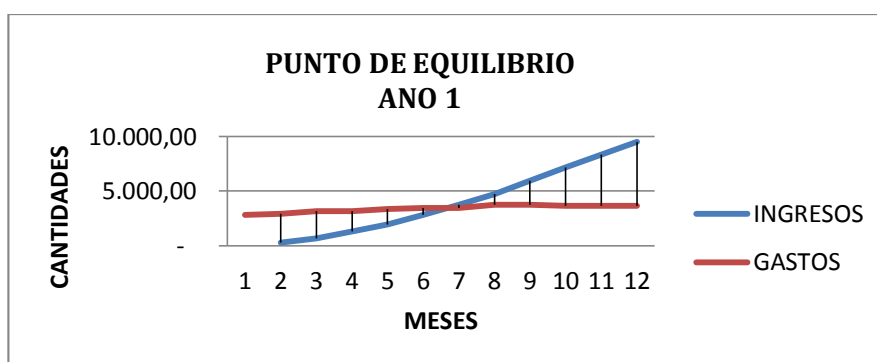
Tabla N° 35: Punto de equilibrio

MESES												
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
I		276,9	676,9	1.331	1.949	2.810	3.762	4.730	5.955	7.182	8.341	9.504
G	2.838,30	2.927,70	3.175,60	3.140,60	3.376,80	3.465,50	3.481,20	3.729,10	3.731,00	3.665,60	3.671,10	3.642,70

Fuente: COAC San Alfonso Ltda.

Elaborado por: Silvana Ruiz

Gráfico N° 20: Punto de equilibrio



Fuente: COAC San Alfonso Ltda.

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

Al realizar el punto de equilibrio se ha considerado el interés ganado como los ingresos, mientras que los egresos están conformados por los rubros como pago de interés ahorros, gasto de personal, gasto operativo, provisiones, depreciaciones. En el cual el punto de equilibrio se encuentra en el mes sexto y séptimo, con una cantidad alrededor de \$3500, donde a partir de séptimo mes empezamos a obtener mayores ingresos superando a los gastos.

Tabla N° 36: Análisis de las proyecciones

AÑOS	1	2	3	4
INGRESOS	\$ 492.247,30	\$ 590.696,76	\$ 769.836,11	\$ 923.803,34
EGRESOS	\$ 518.918,45	\$ 622.702,14	\$ 747.242,57	\$ 896.691,08
FLUJO INTEGRAL	\$ -26.671,15	\$ -32.005,38	\$ 22.593,54	\$ 27.112,26

Fuente: COAC San Alfonso Ltda.

Elaborado por: Silvana Ruiz

Análisis:

Al realizar este cuadro comparativo de las proyecciones financieras de este proyecto, se puede observar que en el primer año los ingresos son menores a los egresos esto se debe a que tenemos mayores desembolsos y menores captaciones en este primer año tenemos un flujo integral negativo cabe recalcar que en los primeros años de una cooperativa sus resultados no serán siempre positivos.

Mientras que en el segundo año nuestro flujo integral de igual manera es negativo se puede considerar que es por la misma razón del primer año, en el tercer año nuestro flujo integral es positivo la razón principal se debe al incremento de captaciones en los distintos ahorros que brinda la Cooperativa y por último podemos observar que en el cuarto año nuestro flujo integral nos refleja un ingreso equivalente a \$ 923.803,34 y un egreso total de \$ 896.691,08 alcanzando un flujo positivo de \$ 27.112,26 permitiéndonos tener mayor solvencia y por ende mejores resultados dentro de esta Institución Financiera.

CONCLUSIONES

- ✓ Al hacer el estudio de mercado, se reconoce que la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Alfonso" Ltda. de Guamote, cuenta con la aceptación del sector productivo y habitantes de la zona reconocido en la demanda potencial lo que le permitirá tener una intermediación financiera confiable.
- ✓ La gestión y operatividad de los colaboradores en las actividades laborales no tienen un alto rendimiento de eficiencia, puesto que son personas sin formación profesional más allá de haber cumplido su bachillerato en la zona en donde residen, dificultando actuación y procedimientos de manejo técnico y actualizado en intermediación.
- ✓ La infraestructura de la agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda. en la parte física y logística se ajustará a los espacios y recursos necesarios para el óptimo rendimiento operacional y satisfacción de los socios en sus actividades de intermediación financiera por sus productos y servicios financieros que asiste la Cooperativa.
- ✓ Es importante establecer reglas, políticas, estrategias, y lineamientos para otorgar créditos y lograr metas e indicadores de rendimiento, para implantar su sistema de control interno. Si no se conocen los resultados que la Cooperativa quiere alcanzar, es imposible definir las medidas necesarias para lograrlos y evaluar su grado de cumplimiento en forma periódica.

RECOMENDACIONES

- ✓ Se recomienda la utilización de la presente investigación, como una herramienta de gestión y toma de decisiones por los directivos y funcionarios de la misma, permitiéndola de esta manera ser más eficientes y eficaces en la Intermediación Financiera y consecuentemente en su crecimiento económico financiero y social del sector.
- ✓ Es imprescindible el que se fomente procesos o espacios de capacitación y formación profesional para los colaboradores dentro del área financiera, contribuyendo al plan de carrera institucional y consecuentemente desarrollando habilidades y competencias que le permitirán un mejor rendimiento en los procesos y objetivos institucionales.
- ✓ En cuanto a la infraestructura de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso” Ltda. se recomienda a los Directivos de ésta Institución Financiera que tomen en consideración el Estudio Técnico ya que en el mismo se da a conocer un modelo de infraestructura para que la Cooperativa inicie sus actividades.
- ✓ La elaboración de un Plan de Desarrollo Institucional, donde se contemple objetivos y metas en términos de cuantificación y calificación bajo índices de rendimiento debe ser puesto en marcha inmediatamente con la finalidad de evaluar el grado de cumplimiento reglas, políticas, estrategias para otorgar créditos.

BIBLIOGRAFÍA

- ✓ Greco, O.(2000).*Diccionario Contable*.2ª)ed.
- ✓ Vásquez, G.(2004).*Cooperativismo*.13ª)ed.
- ✓ Gitman, L.(2007).*Principios de Administración Financiera*.11ª)ed.
- ✓ Weston, F.(1994).*Fundamentos de Administración Financiera*.11ª)ed.

FUENTES COMPLEMENTARIAS

- ✓ Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
- ✓ Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria

LINKOGRAFÍAS

- ✓ Chacón Ramírez, Beatriz. "Aprendiendo a Negociar".- Beatriz Chacón Ramírez, Maira
- ✓ Infante Nápoles. Revista Economía y Desarrollo Nr 2 2009.
- ✓ <http://www.monografias.com/trabajos14/la--hipotesis/lahipotesis.shtml#ixzz2wSz>
- ✓ <http://www.burodeanalysis.com/2011/12/13/cooperativas-de-ahorro-y-credito-auguran--crecimiento-del-sector-en-el-2012/pdfRevistalideres.ec>
- ✓ Econ. Ramírez, Nidia, Revista Ekos, No 10, pág. 24. 2004
- ✓ Mortón, Backer, P. H. D. Contabilidad de Costos un Enfoque Administrativo y de Gerencia. Ediciones del Ministerio de Educación Superior. 2007.

ANEXOS

FORMATO DE LA ENCUESTA

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ESCUELA DE INGENIERIA EN FINANZAS

Esta encuesta tiene como finalidad desarrollar una investigación de mercado para la apertura de una Cooperativa de Ahorro y Crédito, dicha información nos ayudará a determinar la aceptación en el mercado.

1.- ¿Estaría usted de acuerdo con la apertura de una nueva cooperativa de ahorro y crédito en el cantón Alausí? Marque con una x según corresponda.

Sí ☐ No ☐

2.- ¿Qué busca usted en una Cooperativa de ahorro y crédito? Ordene la alternativa del 1 al 5 según su importancia siendo el 1 de mayor importancia y el 5 de menor importancia.

Crédito rápido ☐ Bajo interés ☐ Pocos requisitos ☐ Seguridad ☐ Otros ☐

3.- ¿Diga nombres de Cooperativas de ahorro y crédito existentes en el cantón Alausí que se le venga a la mente en este momento?

.....
.....

4.- ¿Ahorra usted actualmente? Marque con una x según corresponda

Sí ☐ No ☐

5.- ¿Con qué frecuencia usted ahorra? Marque con una x según corresponda.

Semanal ☐ Mensual ☐ Trimestral ☐ Otros ☐

6.- ¿Cuál es su nivel de ahorro? Marque con una x una sola opción

10	<input type="checkbox"/>
50	<input type="checkbox"/>
100	<input type="checkbox"/>
150	<input type="checkbox"/>
200	<input type="checkbox"/>
250	<input type="checkbox"/>
300	<input type="checkbox"/>
350	<input type="checkbox"/>
Otros	<input type="checkbox"/>

7.- ¿Cuál es el motivo o razón por el que usted ahorra? Ordene la alternativa del 1 al 5 según su importancia siendo el 1 de mayor importancia y el 5 de menor importancia.

Estudio ☐ Compras ☐ Necesidad ☐ Emergencia ☐ Otras ☐

8.- ¿Realiza usted créditos?

Sí ☐ No ☐

9.- ¿En cuánto tiempo está pensando hacer un crédito? Marque con una x según corresponda

Un mes ☐ Dos meses ☐ Seis meses ☐ Un año ☐ Otros ☐

10.- ¿Al adquirir un crédito en que lo invertiría? Marque con una x según su necesidad.

Negocio ☐ Agricultura ☐ Vivienda ☐ Otros ☐

11.- ¿Invierte usted en una Cooperativa de ahorro y crédito? Marque con una x una sola opción.

Sí ☐ No ☐

12.- ¿Qué medio de comunicación prefiere para informarse? Marque con una x según corresponda.

Radio ☐ Televisión ☐ Diario ☐

13.- ¿Del medio escogido, indique el que más le gusta? Marque con una x de acuerdo a su gusto

14.- ¿Cuáles son sus horarios preferidos para sintonizar una emisora de radio? Marque con una x una sola opción.

De 6 a 8:30 am ☐ De 10 a 12 pm ☐ De 2 a 6 pm ☐

15.- ¿Trabaja usted actualmente? Marque con una x según corresponda.

Sí ☐ No ☐

16.- ¿Cuál es su nivel de ingreso? Marque con una x según corresponda.

100 – 300	<input type="checkbox"/>
300 - 500	<input type="checkbox"/>
500-1000	<input type="checkbox"/>
Más de 1000	<input type="checkbox"/>

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN